

ABSTRAK

Pengaruh Profitabilitas, *Operating Cash Flow* dan *Economic Value Added* Terhadap *Return Saham* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI”.

Oleh : Marvina Rosa/2012

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menemukan bukti empiris sejauhmana: 1) Pengaruh profitabilitas terhadap *return* saham, 2) Pengaruh *operating cash flow* terhadap *return* saham, 3) Pengaruh *economic value added* terhadap *return* saham.

Penelitian ini tergolong penelitian kausatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008 sampai dengan tahun 2010. Pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling* dan sampel yang memenuhi kriteria adalah sebanyak 52 perusahaan. Analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dan uji t untuk melihat pengaruh profitabilitas, *operating cash flow* dan *economic value added* terhadap *return* saham.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa: 1) profitabilitas tidak berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham, dimana nilai signifikansi $0.478 > \alpha 0.05$, dan β bernilai 0,083 dengan arah positif (H_1 ditolak). 2) *operating cash flow* tidak berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham, dimana nilai signifikansi $0.148 > \alpha 0,05$, dan β bernilai -0,150 dengan arah negatif (H_2 ditolak). 3) *economic value added* tidak berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham, dimana nilai signifikansi $0.039 < \alpha 0.05$, namun β bernilai -0,228 dengan arah negatif (H_3 ditolak).

Dalam penelitian ini disarankan: 1) Bagi investor yang ingin berinvestasi di pasar modal, khususnya pada perusahaan manufaktur sebaiknya juga memperhatikan faktor lain seperti sentimen pasar dan variabel makro. 2) Bagi penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel lain yang diduga dapat mempengaruhi *return* saham, seperti resiko bisnis, resiko pasar, ukuran perusahaan, inflasi, dan variabel makro lainnya.