

INTISARI

Penelitian ini bertujuan menganalisis dan memberikan bukti empiris pengaruh arus kas, risiko sistematis, dan inflasi terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan tahunan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2013-2015.

Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, dan didapat 105 perusahaan. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan regresi linier berganda dengan program SPSS 23.0. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa variable arus kas operasi berpengaruh positif signifikan terhadap return saham. Sedangkan variabel arus kas investasi, arus kas pendanaan, risiko sistematis, dan inflasi tidak berpengaruh terhadap return saham.

Kata kunci : arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, resiko sistematis, inflasi, return saham.

ABSTRACT

This study aims to analyze and provide empirical evidence of cash flow, risk systematic and inflation to stock return. This study uses secondary data from the annual report of banking company listed in Indonesia stock exchange period 2013-2015.

This study uses purposive sampling method and resulted 105 company. The method of analysis of this study used double linier regression with SPSS 23.0 program. The result of this study showed that operation cash flow has positive significant influence on stock return. While, investment cash flow, financing cas flow, systematic risk, inflation has no influence to stock return.

Keyword: *operation cash flow, financing cash flow, investment cash flow, Systematic risk, inflation, stock return.*

