

ABSTRAKSI

Kinerja perusahaan yang tertera didalam laporan keuangan perusahaan akan berperan penting dalam pengambilan keputusan yang mana hasilnya keputusan akan tercermin dalam *return* saham. *Return* saham merupakan tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukannya. *Return* saham dapat dideteksi melalui Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan, EPS, dan *Return On Asset*. Jenis penelitian ini adalah penelitian eksplanatori. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2013. Penentuan sampel dengan *purposive sampling* sehingga dapat memilih perusahaan manufaktur yang memenuhi kriteria, sehingga didapatkan 129 perusahaan yang akan dijadikan sampel penelitian dalam periode pengamatan selama 3 tahun. Dari data diperoleh, diolah, dan dianalisis Deskriptif menggunakan SPSS. Berdasarkan analisis menunjukkan bahwa arus kas operasi berpengaruh negative signifikan terhadap *return* saham, sedangkan Arus Kas Investasi berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, dan Arus Kas Pendanaan berpengaruh negative tidak signifikan terhadap *return* saham, sedangkan *Earning Per Share* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, dan *Return On Asset* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Kinerja Perusahaan, *Return* saham, Perusahaan Manufaktur, Bursa Efek Indonesia, Keputusan Investasi.

ABSTRACT

Performance of the company stated in the financial statements of the company will play an important role in decision-making which results a decision will be reflected in stock returns. Stock return is the rate advantage enjoyed by an investor on an investment that. Stock returns can be detected through the Operating Cash Flow, Cash Flow Investments, Cash Flow Financing, Accounting Profit, and Return on Assets. This type of research is explanatory research. Population of this research are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2011-2013. The samples by purposive sampling so as to choose a manufacturer that meets the criteria, so we get 129 companies to be sampled in the study observation period of 3 years. From the data obtained, processed, and analyzed using SPSS descriptive. Based on the analysis showed that the operating cash flow negative effect significantly on stock returns, whereas Cash Flow Investments significant positive effect on stock returns, and Cash Flow Funding negative effect is not significant to stock return, while Profit Accounting significant positive effect on stock returns, and Return On Asset significant positive effect on stock returns.

Keyword : Company Performance , Return stocks, Manufacturing Company , Indonesia Stock Exchange , Investment Decision