

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh informasi keuangan dalam akuntansi kas dan akuntansi akrual terhadap *return* saham. Akuntansi kas diukur menggunakan proksi arus kas aktivitas operasi, arus kas aktivitas investasi dan arus kas aktivitas pendanaan. Akuntansi akrual diproksikan dengan laba operasi dan laba bersih. Pengukuran *return* saham diproksikan oleh *capital gain*. Penelitian ini juga menggunakan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol.

Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* untuk menentukan sample. Hasilnya, terpilih 105 perusahaan sector perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2019. Penelitian ini menggunakan SPSS 20 sebagai alat bantu dalam melakukan analisis regresi linier berganda.

Penelitian ini menunjukkan bahwa akuntansi kas secara parsial arus kas aktivitas operasi memiliki pengaruh yang signifikan positif terhadap *return* saham. Sedangkan arus kas aktivitas investasi dan arus kas aktivitas pendanaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Akuntansi akrual, secara parsial laba operasi memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap *return* saham sedangkan laba bersih memiliki pengaruh signifikan positif terhadap *return* saham. Setelah menyandingkan variabel yang memiliki pengaruh signifikan, dicapai kesimpulan akhir bahwa arus kas operasi memiliki pengaruh paling signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: akuntansi kas, akuntansi akrual, *return* saham

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of financial information from cash accounting and accrual accounting to stock return. Cash accounting measure with the proxy of cash flow from operating, cash flow of investing cash flow from financing. Accrued accounting proxied with operating profit and net income. Stock return measurement proxied by capital gain. The study also used the company's size as a control variable.

This study uses purposive sampling method to determine sample. As a result, 105 banking sector companies on the Indonesia Stock Exchange during the period 2017-2019 were selected. This study used SPSS 20 as a tool to perform multiple linear regression analysis.

This research shows that cash accounting partially, cash flow from operating has significant positive effect on stock return, while cash flow from investing and cash flow from funding do not have significant effect on stock return. Accrual accounting, operating income has a significant negative effect on stock return while net income has significant positive effect on stock return. After pairing the variables that have a significant impact, the final conclusion is cash flow from operating has the most significant influence on stock return..

Keywords: cash accounting, accrual accounting, stock return