

ANALISIS KEMAMPUAN LABA, ARUS KAS OPERASI AGREGAT DAN KOMPONEN ARUS KAS OPERASI DALAM MEMREDIKSI ARUS KAS OPERASI MASA DEPAN

Yusef Widya Karsana

FE Universitas Sanata Dharma, Yogyakarta

Fr. Reni Retno Anggraini

FE Universitas Sanata Dharma, Yogyakarta

Lilis Setiawati

FE Universitas Sanata Dharma, Yogyakarta

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis kemampuan laba, arus kas operasi agregat dan komponen arus kas operasi dalam memrediksi arus kas operasi di masa depan serta ingin mengetahui apakah dari ketiga model tersebut memiliki keakuratan yang berbeda satu dengan lainnya.

Untuk membentuk model prediksi, penelitian ini menggunakan periode 1999 sampai 2002, dan memperoleh 133 sampel perusahaan. Sedangkan untuk membandingkan keakuratan model prediksi dilakukan dengan membandingkan Prediction Error untuk periode 2003 dan diperoleh 28 sampel perusahaan. Model prediksi diperoleh dengan melakukan regresi yang prediktornya adalah laba, arus kas operasi, agregat dan komponen arus kas operasi periode t , sedangkan variabel terikat adalah arus kas operasi satu tahun ke depan ($t+1$).

Hasil penelitian ini mendukung hipotesis yang menyatakan bahwa laba, arus kas operasi agregat dan komponen arus kas operasi mampu memrediksi arus kas masa depan. Akan tetapi hasil penelitian ini tidak berhasil mendukung hipotesis bahwa antara laba, arus kas operasi dan komponen arus kas operasi memiliki kemampuan yang berbeda dalam memrediksi arus kas operasi masa depan.

Kata kunci: laba, arus kas operasi, model prediksi