

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi dan laba akuntansi terhadap *return* saham pada perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2014 – 2016.

Penelitian ini menggunakan 16 sampel perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* periode 2014 – 2016. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Analisis data menggunakan statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan analisis regresi berganda. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, dan laba akuntansi sebagai variabel independen; *return* saham sebagai variabel dependen.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara persial hanya laba akuntansi yang berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan arus kas dari aktivitas operasi dan arus kas dari aktivitas investasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Namun secara simultan arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, dan laba akuntansi mempunyai pengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : Arus Kas dari Aktivitas Operasi, Arus Kas dari Aktivitas Investasi,
Laba Akuntansi, *Return* Saham

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of cash flow from operating activities, cash flow from investment activities and accounting earnings to stock returns on companies incorporated in the Jakarta Islamic Index (JII) period 2014 - 2016.

This study used 16 samples of companies incorporated in the Jakarta Islamic Index (JII) period 2014 - 2016. The sample method used for this study is purposive sampling. Type of the data used is secondary data. Data analysis used descriptive statistics, classical assumption test and multiple regression analysis. Variables used in this research are cash flow from operating activities, cash flow from investment activity, and accountancy profit as independent variable; stock return as the dependent variable.

The results of this study indicate that only accounting earnings affect on stock returns, whereas cash flow from operating activities and cash flow from investment activity does not affect the stock return. However, simultaneously cash flows from operating activities, cash flows from investment activities, and accounting earnings have an influence on stock returns.

Keywords: *Cash Flows from Operating Activities, Cash Flows from Investing Activities, Accounting Profit, Stock Return*