

ABSTRAK

PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS DAN LABA KOTOR TERHADAP *RETURN* SAHAM (Studi Kasus Pada Perusahaan Tekstil dan Garment di Bursa Efek Indonesia)

Oleh

FAJRI ASTUTI

Dalam berinvestasi di bursa saham, para investor memerlukan informasi dalam penilaian untuk membuat keputusan ekonomi. Salah satunya berasal dari informasi laporan keuangan yang diterbitkan suatu perusahaan yang akan menjadi target investasinya. Arus kas dan laba merupakan beberapa pengukuran yang menunjukkan kesuksesan manajemen suatu perusahaan. Informasi arus kas digunakan sebagai dasar untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas dan setara kas serta menilai kebutuhan perusahaan untuk menggunakan arus kas tersebut, laba berguna untuk mengukur kinerja perusahaan. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh komponen arus kas dan laba kotor terhadap *return* saham.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Sebanyak 11 perusahaan tekstil dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diambil sebagai sampel dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Data dari laporan keuangan yang telah diaudit untuk tahun 2007 sampai tahun 2011. Alat analisis yang digunakan adalah program SPSS versi 17.0.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara arus kas operasi terhadap *return* saham, arus kas investasi terhadap *return* saham dan laba kotor terhadap *return* saham, tetapi tidak berpengaruh signifikan untuk arus kas pendanaan terhadap *return* saham.

Kata kunci : Arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, laba kotor dan *return* saham.