

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh laba bersih, laba nilai wajar, laba komprehensif dan arus kas dari aktivitas operasi, investasi, pendanaan terhadap *return saham*. Data diperoleh dari laporan laba rugi, laporan arus kas, serta harga pasar saham harian perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia tahun 2013- 2015. Alat analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda, uji F dan uji t. Sampel yang digunakan sebanyak 81 perusahaan perbankan.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara laba bersih, laba nilai wajar, laba komprehensif dan arus kas dari aktivitas operasi, investasi, pendanaan terhadap *return* saham dengan nilai sig <0,05. Hasil uji t masing-masing variabel bebas laba bersih, laba nilai wajar, laba komprehensif dan arus kas dari aktivitas operasi, investasi, pendanaan berpengaruh terhadap *return* saham (*return*) dengan nilai sig < 0,05.

Kesimpulan yang dapat diambil adalah bahwa para investor yang ingin menanamkan sahamnya pada perusahaan di Bursa Efek Indonesia sebaiknya memperhatikan rasio kas dari perusahaan objek investasinya, karena dari hasil penelitian diperoleh bahwa arus kas berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: laba bersih, laba nilai wajar, laba komprehensif, arus kas, aktivitas operasi, aktivitas investasi, aktivitas pendanaan, *return* saham

INTISARI

Pelaporan laba adalah untuk menyediakan informasi yang bermanfaat bagi pihak yang berkepentingan dalam pelaporan keuangan. Adapun informasi tentang laba perusahaan dapat digunakan yaitu sebagai indikator efisiensi penggunaan dana yang tertanam dalam perusahaan yang diwujudkan dalam tingkat kembalian (*rate of return on invested capital*), sebagai pengukur prestasi manajemen, sebagai dasar penentuan besarnya pengenaan pajak, sebagai alat pengendalian alokasi sumber daya ekonomi suatu negara, sebagai dasar kompensasi dan pembagian bonus, sebagai alat motivasi manajemen dalam pengendalian perusahaan, sebagai dasar untuk kenaikan kemakmuran, sebagai dasar pembagian deviden. Sedangkan tujuan laporan arus kas adalah untuk memberikan informasi penting mengenai penerimaan dan pembayaran kas suatu perusahaan selama satu periode dan untuk memberikan informasi atas dasar kas mengenai aktivitas operasi, investasi dan pendanaannya. Serta manfaat laporan arus kas jika digunakan dengan pengungkapan yang berkaitan dengan laporan keuangan lain akan membantu investor, kreditor dan pihak-pihak lain untuk menilai kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajibannya, kemampuan membayar deviden dan kebutuhannya untuk pendanaan eksternal. Menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan arus kas bersih dimasa depan. Dan untuk menilai alasan perbedaan antara laba bersih dan penerimaan serta pembayaran kas yang berkaitan. *Return* merupakan hasil yang diperoleh dari investasidan dapat berupa return realisasi yang sudah terjadi atau return ekspektasi yang belum terjadi tetapi diharapkan terjadi dimasa yang akan datang. Return diukur dengan menggunakan total return.

Populasi yang akan menjadi pengamatan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2013-2015. Dalam penelitian ini data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode kuantitatif yang mengacu pada informasi yang dikumpulkan dari sumber yang ada. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan analisis regresi linier berganda. Penelitian ini menggunakan uji deskriptif, uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelas, uji heteroskedasits dan uji linearitas. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa laba bersih tidak memiliki pengaruh terhadap return saham, laba nilai wajar tidak berpengaruh terhadap return saham, laba komprehensif memiliki pengaruh terhadap return saham, arus kas operasi tidak berpengaruh terhadap return saham, arus kas investasi berpengaruh terhadap return saham dan arus kas pendanaan tidak berpengaruh terhadap return saham.