

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan pengaruh informasi laba akuntansi dan komponen arus kas terhadap return saham di Indonesia dan Malaysia. Variabel yang diuji dalam penelitian ini terdiri dari laba akuntansi, arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, dan arus kas dari aktivitas pendanaan.

Sampel penelitian ini adalah perusahaan industri non barang konsumsi yang terdapat di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) dan FTSE Bursa Malaysia EMAS Syariah (FBMS) periode 2013-2016. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dalam menentukan sampel. Sampel yang diperoleh yaitu sebanyak 46 perusahaan Indonesia dan 75 perusahaan Malaysia. Pengujian statistik deskriptif, asumsi klasik, regresi berganda, *F test*, koefisien determinasi, *t test*, dan *chow test* digunakan untuk menganalisis data.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya arus kas dari aktivitas operasi berpengaruh positif terhadap return saham di Indonesia.

Kata Kunci : Laba Akuntansi, Arus kas dari aktivitas operasi, Arus kas dari aktivitas investasi, Arus kas dari aktivitas pendanaan, Return Saham

ABSTRACT

This study aimed to compare about the effect of accounting earning and cash flow components to stock return in Indonesia & Malaysia. The variables examined in this research are accounting earning, cash flow from operating activity, cash flow from investing activity, and cash flow from financing activity.

The samples for this research are industrial company non consumer goods listed in Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) and FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index (FBMS) 2013-2016. This research used purposive sampling method to determine the samples and obtained 46 companies for Indonesia & 75 companies for Malaysia. Statistic descriptive, classical assumptions, multiple regression, F test, coefficient of determination, t test, and chow test are used to analyze the data.

The result of this research is only cash flow from operating activity that has positive effect to stock return in Indonesia.

Keywords : Accounting earning, Cash Flow from Operating Activity, Cash Flow from Investing Activity, Cash Flow from Financing Activity, Stock Return