

ABSTRACT

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada pengaruh variabel-variabel rasio CFOCL, CFOTA, CFONW, dan CFOTD terhadap Return saham pada perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index di Bursa Efek Indonesia. Metode penelitian yang digunakan dalam penentuan ini merupakan kausal komparatif. Populasi dalam penelitian ini adalah saham dari perusahaan yang listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan termasuk dalam Jakarta Islamic Index (JII) selama tahun 2009-2012. Pemilihan sampel berdasarkan *purposive sampling* dan diperoleh sejumlah 11 perusahaan selama tahun 2009-2012. Data dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari diperoleh dari situs <http://www.idx.co.id/>. Data yang diperlukan dalam penelitian ini berupa harga saham untuk menghitung return saham dan laporan arus kas untuk menghitung rasio-rasio keuangan berbasis kas, yang terdiri dari: CFO/ current liabilities, CFO/total assets, CFO/net assets, CFO/ total debts. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah model regresi berganda. Kesimpulan dari penelitian ini adalah : 1) Secara simultan pada saat periode penelitian menunjukkan bahwa CFOCL, CFONW, CFOTA, dan CFOTD berpengaruh signifikan terhadap return saham anggota JII yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia; dan 2) Secara parsial pada saat periode penelitian menunjukkan bahwa variabel CFOCL, CFOTA, dan CFOTD berpengaruh signifikan terhadap return saham perusahaan anggota JII yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sedangkan variabel CFONW tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham anggota JII yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci :Rasio Keuangan, Arus Kas, *Return* saham.