

ABSTRAK

Evan Daniel Tirtawinata (01012170073)

PENGARUH ARUS KAS INVESTASI DAN ARUS KAS PENDANAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM SEKTOR PERBANKAN

(vi + 57 halaman: 11 tabel; 4 lampiran)

Salah satu informasi keuangan pada sektor perbankan yang berpengaruh terhadap reaksi pasar adalah arus kas, khususnya arus kas investasi dan arus kas pendanaan. Dengan teori sinyal, informasi arus kas investasi dan arus kas pendanaan menjadi sinyal bagi investor untuk melakukan keputusan berinvestasi karena melalui informasi tersebut, investor dapat melihat aktivitas pengelolaan dana yang dilakukan oleh bank. Oleh sebab itu hal tersebut akan mempengaruhi harga saham perusahaan sehingga jika harga saham naik akan memberikan *return* bagi investor.

Penelitian ini menguji pengaruh arus kas investasi dan arus kas pendanaan terhadap *return* saham pada sektor perbankan. Variabel independen yang ada dalam penelitian ini adalah Arus Kas Investasi dan Arus Kas Pendanaan. Variabel dependen yang ada dalam penelitian ini adalah *Return* Saham. Penelitian ini menggunakan variabel kontrol yaitu Arus Kas Operasi dan *Earning Per Share* (EPS). Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016 – 2019. Setelah melakukan *screening* sampel, terdapat 108 sampel perusahaan yang didasarkan dengan metode *purposive sampling* yang diambil untuk penelitian ini. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa (1) Arus Kas Investasi tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham dan (2) Arus Kas Pendanaan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* Saham.

Kata kunci: Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan, Arus Kas Operasi, *Earning Per Share* (EPS), *Return* Saham