

**THE INFLUENCE OF CASH FLOW'S COMPONENT, INTEREST RATE,
AND INFLATION TO THE STOCKS RETURN OF
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)**

BY :

MEIDA IVAGAHARI

43208010106

ABSTRACT

The objective of this research was to know the influence of cash flow's component, interest rate, and inflation to Jakarta Islamic Index stocks return period 2008-2010. This research to analyze the causal relationship of information substances in cash flow's component (operating cash flow, investing cash flow, and financing cash flow), interest rate of Bank Indonesia, and inflation by using multiple regression analysis method.

The result of the research shows that cash flow's component, interest rate, and inflation had significant influence stocks return simultaneously. Partially, only interest rate had significant influence to Jakarta Islamic Index stocks return period 2008-2010.

Key words: Operating cash flow, investing cash flow, financing cash flow, interest rate, inflation, stocks return, and Jakarta Islamic Index.

**PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS, SUKU BUNGA, DAN INFLASI
TERHADAP RETURN SAHAM PADA
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)**

OLEH:

MEIDA IVAGAHARI

43208010106

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari komponen arus kas, suku bunga, dan inflasi terhadap *return* saham pada *Jakarta Islamic Index* periode 2008-2010. Penelitian ini menganalisis hubungan kausal atas informasi komponen arus kas (arus kas operasi, arus kas investasi, dan arus kas pendanaan), suku bunga Bank Indonesia, dan inflasi dengan menggunakan metode analisis regresi linear berganda.

Hasil dari penelitian ini adalah komponen arus kas, suku bunga, dan inflasi secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Secara terpisah, hanya suku bunga yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada *Jakarta Islamic Index* periode 2008-2010.

Kata kunci: Arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, suku bunga, inflasi, *return* saham, dan *Jakarta Islamic Index*.