

ABSTRAK

PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, AKTIVITAS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2010-2013

Oleh

ILYASA UMAM

Return saham merupakan tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukan. Para investor yang telah menanamkan investasinya dalam suatu perusahaan tentu menginginkan suatu *return* yang tinggi, untuk mendapatkan hal itu maka para investor perlu memperhatikan tingkat kinerja perusahaan. Karena dengan tingkat kinerja tersebut para investor menjadikannya indikator untuk menanamkan sahamnya, apabila kinerja perusahaan baik, maka tingkat *return* yang diperoleh para pemegang saham pun akan tinggi. Kinerja perusahaan dalam penelitian ini dikaitkan dengan rasio keuangan perusahaan yang diantaranya adalah rasio likuiditas, rasio aktivitas, dan rasio profitabilitas.

Tujuan dan kegunaan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pengaruh rasio likuiditas terhadap *return* saham, mengetahui pengaruh rasio aktivitas

terhadap *return* saham, mengetahui pengaruh rasio profitabilitas terhadap *return* saham, dan mengetahui pengaruh rasio likuiditas, aktivitas, dan profitabilitas terhadap *return* saham.

Teknik analisis yang digunakan untuk menguji pengaruh rasio likuiditas, aktivitas, dan profitabilitas terhadap *return* saham adalah dengan menggunakan teknik regresi linear berganda yang sebelumnya dilakukan terlebih dahulu dengan beberapa uji klasik, lalu dilakukan pengujian hipotesis dengan menggunakan uji F dan uji t.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa selama periode tahun 2010 hingga tahun 2013 diketahui bahwa secara simultan variabel likuiditas, aktivitas dan profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham dengan hasil H_0 diterima dan nilai $F_{hitung} < F_{tabel}$. Sedangkan secara parsial variabel likuiditas, aktivitas dan profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham dengan hasil H_0 diterima dan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$.

Kata kunci: likuiditas, aktivitas, profitabilitas, *return* saham