

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, AKTIVITAS, PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang *Listing* di BEI)

Oleh:

M. MUHAYIN A SIDIK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antar rasio likuiditas, aktivitas, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *return* saham.

Dalam Penelitian ini sampel yang digunakan adalah seluruh perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2008-2012. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 56 perusahaan. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Model analisis yang digunakan adalah model analisis regresi linear berganda yang dilakukan dengan bantuan program computer SPSS *version 19 for windows*.

Berdasarkan hasil pengujian secara bersama-sama diperoleh hasil bahwa variabel independen yaitu *current ratio* (CR), *total asset turnover* (TATO), *return on invesment* (ROI) dan *debt to equity ratio* (DER) hampir berpengaruh (*marginally significant*) terhadap *return* saham dengan tingkat signifikansi 0,058^a. Secara individual CR tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan tingkat signifikansi 0,418, TATO tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan tingkat signifikansi 0,324, ROI tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan tingkat signifikansi 0,328, serta DER berpengaruh terhadap *return* saham dengan tingkat signifikansi 0,047 dengan signifikansi *alpha* yang telah ditetapkan secara keseluruhan yaitu sebesar 5%.

Kata Kunci : *Current Ratio* (CR), *Total Asset Turnover* (TATO), *Return on Invesment* (ROI), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return*.