

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

Oleh

Leonardus Susanto

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari perubahan *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Gross Profit Margin Ratio* (GPM), dan *Total Asset Turnover Ratio* (TATO) terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2009 hingga tahun 2011.

Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Pengujian hipotesis dilakukan dengan uji statistik yaitu uji F dan uji T. Sampel penelitian adalah 57 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa variasi variabel *return* saham hanya dapat dijelaskan oleh variasi perubahan *current ratio* (CR), perubahan *debt to equity ratio* (DER), perubahan *gross profit margin ratio* (GPM), dan perubahan *total asset turnover* (TATO) sebesar 5,2% sedangkan sisanya sebesar 94,8% dijelaskan oleh faktor-faktor lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian. Berdasarkan hasil uji T menunjukkan bahwa dua variabel memiliki nilai signifikan yaitu perubahan *current ratio* dan perubahan *gross profit margin ratio*. Sedangkan variabel perubahan *debt to equity ratio* dan perubahan *total asset turnover ratio* tidak berpengaruh signifikan pada *return* saham.

Keyword: *current ratio, debt to equity ratio, gross profit margin ratio, total asset turnover ratio, rasio keuangan, return saham.*