

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA INDUSTRI MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Febry Yansyah Setiawan

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh antara *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on asset* terhadap *return* saham pada industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014. Populasi dalam penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014 dan diperoleh sampel sebanyak 52 perusahaan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* sebagai metode penentuan sampelnya. Teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis yaitu analisis regresi berganda dengan dengan program *SPSS 21.0 for windows*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on asset* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan menggunakan uji F. Sedangkan secara parsial *current ratio* dan *return on asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham hanya *debt to equity ratio* yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return on Asset*, dan *Return Saham*.

***EFFECT OF CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO,
AND RETURN ON ASSET TO STOCK RETURN IN
MANUFACTURING INDUSTRY LISTED IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE***

Febry Yansyah Setiawan

Abstract

This study was conducted to determine the effect of current ratio, debt to equity ratio, and return on asset to stock return in the manufacturing industry listed in Indonesia Stock Exchange period in 2014. The population in this research are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period in 2014 and obtained a sample of 52 companies using purposive sampling technique as a method of determining the sample. The data analysis technique used to test the hypothesis that multiple regression analysis with the SPSS 21.0 for windows. The results showed that simultaneously current ratio, debt to equity ratio, and return on assets significantly affects stock returns using F test. Partially current ratio and return on assets has no significant effect on stock returns only the debt to equity ratio, has a significant effect on stock returns.

Keyword : Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Asset, and Stock Return