

ABSTRAK

DELIA LESTARI, 8105154618, Pengaruh Current Ratio, Return on Asset dan Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham. Skripsi, Jakarta : Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2019.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh current ratio, return on asset dan debt to equity ratio terhadap return saham baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2018-2019. Populasi yang terjangkau dalam penelitian ini terdiri dari jumlah hingga 97 dan sampel yang digunakan sebanyak 40 responden dengan menggunakan probability sampling. Data yang digunakan adalah data sekunder yang dikumpulkan dianalisis menggunakan regresi linier berganda. Berdasarkan hasil diskusi disimpulkan bahwa persamaan regresi linier berganda yang diperoleh adalah $Y = -0,151 + 0,027X_1 + 2,650 X_2 + 0,000X_3$. Oleh karena itu rasio saat ini memiliki efek positif pada pengembalian saham, return on aset memiliki efek positif pada pengembalian saham dan debt to equity ratio memiliki efek negatif pada pengembalian saham. Berdasarkan uji F dapat disimpulkan bahwa current ratio, return on asset dan debt to equity ratio berpengaruh signifikan secara simultan terhadap pengembalian saham. Hal ini terbukti dari perbandingan nilai F hitung 6,241 dengan nilai F tabel 2,86 Current ratio dilihat dari uji-t, aset lancar berpengaruh positif $t_{hitung} 1,149 < t_{tabel} 2,029$ tetapi signifikansi di atas 0,05 . Ini berarti rasio saat ini tidak berpengaruh pada pengembalian saham. Return on Asset dilihat dari uji-t, return on asset memiliki pengaruh positif $t_{hitung} 2,696 > t_{tabel} 2,029$ dan signifikansi 0,011. Artinya return on asset berpengaruh terhadap return saham. Debt to equity ratio dilihat dari uji-t, pengembalian aset memiliki pengaruh positif $t_{hitung} -2,824 > t_{tabel} -2,029$ dan signifikansi 0,008. Ini berarti pengembalian aset berpengaruh pada pengembalian saham dan nilai negatif berarti dihitung di sebelah kiri.

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

ABSTRACT

DELIA LESTARI, 8105154618, *The Effect Of Current Ratio, Return On Aset And Debt To Equity Ratio On Stock Return. Thesis, Jakarta : Faculty of Economics, Jakarta State University, 2019.*

This research aims to determine influence of current ratio, return on asset and debt to equity ratio toward stock return either partially or simultaneously. This research conduct in manufacturing sector companies listed in BEI period 2018-2019. The affordable population in this research consist of amount to 97 and sample used many as 40 respondent by using probability sampling. The data used are secondary data collected were analyzed using multiple linear regression. Based on the results of the discussion it is concluded that the multiple linier regression equation obtained is $Y' = -0,151 + 0,027X_1 + 2,650 X_2 + 0,000X_3$. It follow that current ratio has a positive effect on stock returns, return on asset has a positive effect on stock returns and debt to equity ratio has a negative effect on stock returns. Based on the F test it is cloncluded that current ratio, return on asset and debt to equity ratio have significant effect simultaneously on stock returns. This is evident from the comparison of value of F counted of 6,241 with the value of F tabel 2,86 Current ratio viewed from the t-test, current asset has positive effect $t_{counted} 1,149 < t_{tabel} 2,029$ but the significance is above 0,05. It means current ratio doesn't has effect on stock returns. Return on Asset viewed from the t-test, return on asset has positive effect $t_{counted} 2,696 > t_{tabel} 2,029$ and significance is 0,011. It means return on asset has effect on stock returns. Debt to Equity viewed from the t-test, return on asset has positive effect $t_{counted} -2,824 > t_{tabel} -2,029$ and significance is 0,008. It means return on asset has effect on stock returns and negative value means calculated in on left side .

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