

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh rasio keuangan terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel penelitian yang digunakan adalah sampel yang memiliki kriteria-kriteria tertentu yaitu saham emiten dengan kategori perusahaan yang sahamnya selalu aktif di perdagangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode pengamatan (2014-2016) dan menerbitkan laporan keuangan serta data harga saham (*closing price*) selama tahun 2013-2016. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 30 yang diambil dari data 10 perusahaan sampel selama 3 tahun dari tahun 2014-2016. Data sekunder diperoleh dari *IDX* dari beberapa publikasi (2014-2016). Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis kuantitatif dengan alat analisis berupa regresi berganda.

Dari hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa hasil pengujian tingkat signifikan (uji t) atau parsial menunjukkan hanya variabel *Total Asset Turnover* (TAT) yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap *return* saham. Adapun Sedangkan yang lainnya variabel CR, DER, dan ROA tidak mempunyai pengaruh secara signifikan terhadap *return* saham, karena mempunyai nilai alpha lebih besar dari 0,05 atau 5%). Dari hasil uji hipotesis F test menunjukkan bahwa variabel independen ( DER,CR,TAT dan ROA) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen. Hal ini dapat dilihat dari nilai F hitung sebesar 2,020, sedangkan F tabel pada taraf signifikan 5% sebesar 2,74 sehingga dari hasil penghitungan tampak bahwa F hitung lebih kecil dari Ftabel ( $2,020 < 2,74$ ), dan nilai signifikansi  $> 0,05$ , maka dapat dikatakan bahwa variabel DER, CR, TAT, dan ROA secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham. Sehingga DER, CR, TAT, dan ROA dapat sepenuhnya dapat dipergunakan secara bersama-sama dalam mengambil keputusan investasi di saham di Bursa Efek Indonesia selama periode penelitian.

Kata Kunci : *Return* Saham, DER (*Debt to equity ratio*), CR (*Current ratio*), TAT(*Total assets turnover*), ROA (*Return on Assets*), manufaktur, *Food and Beverages*

## **ABSTRAC**

*This study aims to examine the effect of financial ratios on stock returns in Indonesia Stock Exchange (BEI). The sample used is a sample that has certain criteria that is the issuer's stock with the category of companies whose shares are always active in trading in Indonesia Stock Exchange (IDX) during observation period (2014-2016) and publish financial report and stock price data (closing price ) During 2013-2016. The number of samples in this study was 30 taken from 10 sample company data for 3 years from 2014-2016. Secondary data is obtained from IDX from several publications (2014-2016). The analysis technique used in this research is quantitative analysis with multiple regression analysis tool.*

*From result of hypothesis test show that test result of significant level (t test) or partial show only variable of Total Asset Turnover (TAT) which have significant influence to stock return. Meanwhile, the other variables CR, DER, and ROA do not have a significant influence on stock returns, because it has an alpha value greater than 0.05 or 5%). From the results of hypothesis test F test shows that the independent variables (DER, CR, TAT and ROA) have no significant effect on the dependent variable. This can be seen from the value of F arithmetic of 2.020, while the F table at a significant level of 5% of 2.74 so that the calculation results show that F count is smaller than Ftable ( $2.020 < 2.74$ ), and significance value  $> 0.05$  , Then it can be said that the variables DER, CR, TAT, and ROA together have no significant effect on the Return of shares. So that DER, CR, TAT, and ROA can be fully utilized together in making investment decisions in shares in Indonesia Stock Exchange during the period of study*

*Keywords: Stock Return, DER (Debt to Equity Ratio), CR (Current ratio), TAT (Total assets turnover), ROA (Return on Assets), Manufacturing, Food and Beverages*