

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan mengetahui pengaruh *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER), dan *return on asset* (ROA), terhadap *return* saham. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI) yang diakses melalui www.idx.co.id dan www.finance.yahoo.com. Data-data yang digunakan dalam penelitian ini adalah beberapa industri tekstil dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2011-2013. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan model regresi data panel. Hasil penelitian ini adalah : (1) ada pengaruh secara simultan antara *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on asset* terhadap *return* saham, (2) ada pengaruh yang negatif dan signifikan antara *current ratio* (CR) terhadap *return* saham, (3) ada pengaruh yang positif dan signifikan antara *debt to equity ratio* (DER) terhadap *return* saham, dan (4) ada pengaruh yang positif dan tidak signifikan antara *return on asset* (ROA) terhadap *return* saham. Kontribusi bagi calon investor, penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan untuk dijadikan bahan pertimbangan ketika akan mengambil keputusan untuk berinvestasi pada suatu perusahaan di industri tekstil dan garment. Bagi penulis, diharapkan dapat memberikan pengetahuan yang lebih jauh mengenai pengaruh *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *return on asset* terhadap *return* saham. Bagi universitas, diharapkan dapat menjadi bahan bacaan yang memberikan pengetahuan yang lebih luas mengenai pengaruh *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *return on asset* terhadap *return* saham.

Kata kunci : *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on asset*, *return saham*, dan *regresi data panel*

ABSTRAK

The aim of this research is the relationship of the effect of current ratio, debt to equity ratio, and return on asset to stock return. The data used are secondary data obtained from Indonesia Stock Exchange accessed through www.idx.co.id and www.finace.yahoo.com. The data used in this research is several textile and garment industry companies listed on Indonesia Stock Exchange in 2011-2013. Hypothesis testing in this research used panel data regression model Eviews 7.0. The results of research are: (1) there is simultan relationship between current ratio, debt to equity ratio, and return on asset to stock return, (2) there is negative significant relationship between current ratio to stock return, (3) there is positive significant relationship between debt to equity ratio to stock return, and (4) there is positive but not significant relationship between return on asset to stock return. The contribution for the prospective investors, this research is expected to give information to be considered when it will make a decision for invest in a textile and garment industry. For the writer, is expected to give further knowledge about the effect of current ratio, debt to equity ratio, and return on asset to stock return. For the university, is expected to be the reading material that give further knowledge about the effect of current ratio, debt to equity ratio, and return on asset to stock return.

Key words : current ratio, debt to equity ratio, return on asset, stock return, and panel regression

UNIVERSITAS
MERCU BUANA