

**ANALYSIS THE INFLUENCE OF LIQUIDITY, LEVERAGE,
ACTIVITY, AND PROFITABILITY RATIO OF STOCK
RETURNS (CASES OF STUDY : MANUFACTURING
COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE)**

BY :

**EVI APRIYANI AMZAN
43210110060**

ABSTRACT

The aims of this study is to determine the influence of financial ratios of stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. In fundamental analysis, stock returns is often used because it is easy to understood by investors or prospective investors as a measure to determine how the market value or price of a company. Financial ratios used in the liquidity ratio, leverage ratio, activity ratio, and profitability ratio. Variable in this study are independent and dependent variables. The independent variable consist of Current Ratio (CR) , Debt to Equity Ratio (DER), Total Assets Turn Over (TATO), Return On Assets (ROA), and the dependent variable is Stock Returns.

Research method used is multiple linear regression model. Type of data is secondary data from each manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for four years in 2008-2011. The samples are taken by purposive random sampling. The samples are 53 manufacturing companies.

Results show that the liquidity ratio, and activity ratio have no significant effect on stock returns manufacturing company. The leverage ratio and profitability ratio have significant effect on stock returns manufacturing company. This research can be used as a reference for investors to predicting the company's stock price in the future and in making decesions to invest.

Keywords : Stock Returns, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Assets Turn Over, Return on Assets, Financial Ratios.

**ANALISIS PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
AKTIVITAS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BEI)**

**EVI APRIYANI AMZAN
43210110060**

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Dalam analisis fundamental, return saham sering digunakan karena mudah untuk dipahami oleh investor atau calon investor sebagai ukuran untuk menentukan berapa nilai pasar atau harga perusahaan. Rasio keuangan yang digunakan dalam rasio likuiditas, rasio leverage, rasio aktivitas, dan rasio profitabilitas. Variabel dalam penelitian ini adalah independen dan variabel dependen. Variabel bebas terdiri dari Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Aktiva Turn Over (TATO), Return On Asset (ROA), dan variabel terikat adalah Return Saham.

Metode penelitian yang digunakan adalah model regresi linier berganda. Jenis data adalah data sekunder dari masing-masing perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama empat tahun di 2008-2011. Sampel diambil secara random sampling purposive. Sampel yang digunakan adalah 53 perusahaan manufaktur.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio likuiditas dan rasio aktivitas tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham perusahaan manufaktur sedangkan rasio leverage dan rasio profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap return saham perusahaan manufaktur. Penelitian ini dapat digunakan sebagai acuan bagi investor untuk memprediksi harga saham perusahaan di masa depan dan dalam membuat keputusan untuk berinvestasi.

Kata kunci: Return Saham, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Aktiva Turn Over, Return On Asset, Rasio Keuangan.