

**THE INFLUENCE OF RETURN ON INVESTMENT, DEBT TO TOTAL  
ASSETS RATIO, AND CASH RATIO TO STOCK RETURNS OF  
JAKARTA ISLAMIC INDEX GROUPS.**

**BY :**

**ANGGA SABARUDIN PRAWIRA**

**43208010226**

**ABSTRACT**

*This study aimed to determine whether the variable Return on Investment (ROI), Debt to Total Assets Ratio (DAR), Cash Ratio (CR) on return stock, either simultaneously or partially on the Jakarta Islamic Index (JII) are listed on the Stock Exchange Indonesia. Independent variables used in this study is the Return on Investment (ROI), Debt to Total Assets Ratio (DAR), Cash Ratio (CR) and the dependent variable in this study is the return of the stock.*

*Population used in this study is a company listed on the Indonesia Jakarta Islamic Index (JII) in 2008-2010 in which the number of samples used by 13 companies. Sampling technique used was purposive sampling technique. Tests used in this study was to examine the classic assumptions (normality, heteroscedasticity, autocorrelation and multicollinearity) and hypothesis testing (t test, F test and the test of determination).*

*Based on the results of simultaneous tests can be concluded that the variable Return on Investment (ROI), Debt to Total Assets Ratio (DAR), Cash Ratio (CR) had effect on stock returns. And for partial test variable Return on Investment (ROI), Debt to Total Assets Ratio (DAR), Cash Ratio (CR) no significant effect on stock returns.*

*Key words: Return on Investment (ROI), Debt to Total Assets Ratio (DAR), Cash Ratio (CR) and stock returns.*

**PENGARUH LABA ATAS INVESTASI (ROI), RASIO HUTANG  
TERHADAP TOTAL AKTIVA (DAR), DAN RASIO KAS (CR)  
TERHADAP HARGA SAHAM KELOMPOK JAKARTA ISLAMIC INDEX  
(JII)  
OLEH :**

**ANGGA SABARUDIN PRAWIRA  
43208010226**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menentukan apakah variabel *Return on Investment (ROI)*, *Debt Total Assets Ratio (DAR)*, *Cash Ratio (CR)*, dan *return* saham, baik secara simultan maupun parsial pada kelompok Jakarta Islamic Index (JII) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Return on Investment (ROI)*, *Debt Total Assets Ratio (DAR)*, *Cash Ratio (CR)* dan variabel terikat dalam penelitian ini adalah kembalinya saham.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia kelompok *Jakarta Islamic Index (JII)* pada 2008-2010 di mana jumlah sampel yang digunakan sebanyak 13 perusahaan. Teknik sampling yang digunakan adalah teknik purposive sampling. Tes yang digunakan dalam penelitian ini adalah untuk menguji asumsi klasik (normalitas, heteroskedastisitas, autokorelasi dan multikolinearitas) dan pengujian hipotesis (uji t, uji F dan uji determinasi).

Berdasarkan hasil uji simultan dapat disimpulkan bahwa variabel laba atas investasi (ROI), rasio hutang terhadap total aktiva (DAR), rasio kas (CR) tidak berpengaruh terhadap return saham. Parsial variabel *cash ratio* (CR), kembali atas aktiva (ROA) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Variabel rasio harga laba (PER) berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata kunci : Laba atas investasi, rasio hutang terhadap total aktiva, rasio kas, dan return saham.