

Pengaruh Likuiditas, Leverage, Aktivitas, dan Profitabilitas Terhadap

Return saham

(Studi empiris : Pada Sektor Saham Jakarta Islamik Index)

Oleh : Nilasari

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *Likuiditas, Leverage, aktivitas, dan Profitabilitas* (studi empiris pada perusahaan yang terdaftar dalam saham JII). Data yang diperoleh sebanyak 10 perusahaan dengan kurun waktu 2008 - 2010 dan dihubungkan dengan 5 variabel penelitian, yaitu : 4 variabel independen : *Likuiditas (CR), Leverage (DER), Aktivitas (TATO), Profitabilitas (ROA)* dan 1 variabel dependen : Return saham. Metode analisis data yang digunakan adalah uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji analisis koefisien determinasi , uji t, dan uji F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) variabel *current ratio, debt to equity ratio, return on asset* tidak berpengaruh terhadap return saham, (2) variabel *total asset turn over* berpengaruh terhadap return saham, (3) untuk hasil uji F, *Likuiditas, Leverage, aktivitas, dan Profitabilitas* secara serentak berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : return saham, likuiditas, leverage, aktivitas, dan profitabilitas.

Pengaruh Likuiditas, Leverage, Aktivitas, dan Profitabilitas Terhadap

Return saham

(Studi empiris : Pada Sektor Saham Jakarta Islamik Index)

Oleh : Nilasari

Abstract

This study aims to analyze the influence of *Liquidity*, *Leverage*, *Activities*, *Profotability* (empirical study of companies listed on the stock JII). Data obtained by 10 firms with the period from 2008 to 2010 and linked to four variables of the study, namely: four independent variables: *Liquidity (CR)*, *Leverage (DER)*, *Activities (TATO)*, *Profotability (ROA)* and one dependent variable: the stock return. Data analysis method used is the test for normality, multicollinearity test, test of heteroscedasticity, the coefficient of determination analysis, autocorrelation test, t test, and F test.

The results showed that: (1) *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on asset* does not affect the stock price, (2) variable *total asset turn over* effect on stock prices, (3) for the F test result, *Liquidity*, *Leverage*, *aktivities*, and *Profitability* to simultaneously have a significant effect stock return.

Keywords: stock return, liquidity, leverage, activities, profitability.