

## **ABSTRACT**

*For investors, there are two things that are often of concern in deciding on investment choices, namely return and risk. Investors will look for securities that have the same return and have the lowest risk. As for the securities which have the same risks they choose the highest return. This research aims to analyze the influence of variable the Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Return on Assets (ROA) and Total Asset Turnover (TAT) on Stock Return.*

*The population in this study is the automotive and component companies listed on the Indonesia Stock Exchange period 2011 - 2014. The sampling technique in this research is purposive sampling technique. Data obtained as many as nine companies (36 samples) at the company's Automotive and Components period 2011 - 2014. The data analysis method used is multiple regression analysis. Hypothesis test used is the test statistic t and F statistical test at a significance level of 5%.*

*The results showed that the variables simultaneously DER, CR, ROA and TAT effect on stock returns. Partially, ROA negative effect on stock returns with sig = 0.046 and variable TAT positive effect on stock returns with sig = 0.012. Meanwhile, other variables such as DER and CR does not affect on Stock Returns at Automotive and Components Companies.*

*Keywords : Debt to Equity Ratio, Current Ratio, Return On Asset, Total Asset Turnover, Stock Return*

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## ABSTRAK

Bagi para investor terdapat dua hal yang sering kali menjadi perhatian dalam memutuskan pilihan investasinya, yaitu return dan risiko. Para investor akan mencari sekuritas yang memiliki return yang sama dan memiliki risiko yang terendah. Sedangkan untuk sekuritas yang memiliki risiko yang sama mereka memilih return yang tertinggi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), *Return On Asset* (ROA) dan *Total Asset Turnover* (TAT) terhadap *Return Saham*.

Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan otomotif dan komponen yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia periode 2011 – 2014. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah teknik *purposive sampling*. Data yang diperoleh sebanyak 9 perusahaan (36 sampel) pada perusahaan Otomotif dan Komponen periode 2011 – 2014. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Hipotesis uji yang digunakan adalah uji statistik t dan uji statistik F pada tingkat signifikansi 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel DER, CR, ROA dan TAT berpengaruh terhadap return saham. Secara parsial, variabel ROA berpengaruh negatif terhadap return saham dengan sig = 0,046 dan variabel TAT berpengaruh positif dengan return saham dengan sig = 0,012. Sedangkan variabel lainnya seperti DER dan CR tidak berpengaruh terhadap *Return Saham* pada perusahaan Otomotif dan Komponen.

Kata kunci: *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio*, *Return On Asset*, *Total Asset Turnover*, *Return Saham*