

ABSTRACT

The study aims to investigate and analyze the influence of profitability, solvency, liquidity, inflation, economic growth on stock returns. The research method according to the level of research explanation is causality or causal research with research time series. This study design using quantitative descriptive approach, where the results of the study describes and illustrates the type of research data in the form of statistical (quantitative) using data sample study of 33 industrial companies property and real estate so that the amount of $n = 198$ from the year 2008 until the year 2013 with data analysis techniques using regression analysis model. The results showed that the profitability with Return on Assets (ROA) significantly affects on stock returns. Solvency with Debt to Equity Ratio (DER) not significant effect on stock returns. Liquidity with Current Ratio not significant effect on stock returns. Inflation significantly affects on stock returns. Economic growth is not significant effect on stock returns. However, if jointly internal factors: profitability ratios with Return on Assets (ROA), a solvency ratio with Debt to Equity Ratio (DER) and the ratio of liquidity with the Current Ratio (CR) on stock returns and external factors: inflation and economic growth have a significantly affects on stock returns.

Keywords : Profitability, Solvency, Liquidity, Inflation, Economic Growth and Stock Return.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh profitabilitas, solvabilitas, likuiditas, inflasi, pertumbuhan ekonomi terhadap *return* saham. Metode penelitian menurut tingkat eksplanatorinya adalah penelitian kausalitas atau penelitian sebab akibat dengan waktu penelitian *time series*. Desain penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif, di mana hasil penelitian menjelaskan dan menggambarkan dengan jenis data penelitian yang berbentuk statistik (kuantitatif) dengan menggunakan sampel data penelitian dari 33 perusahaan industri properti dan real estate sehingga jumlah $n = 198$ dari periode tahun 2008 sampai dengan tahun 2013 dengan teknik analisis data menggunakan model analisis regresi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas yang diproxikan dengan *Return on Asset* (ROA) berpengaruh signifikan terhadap *returns* saham. Solvabilitas yang diproxikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. Likuiditas yang diproxikan dengan *Current Ratio* berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. Inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Pertumbuhan ekonomi berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. Namun demikian, jika secara bersama-sama faktor internal : rasio profitabilitas yang diproxikan dengan *Return on Asset* (ROA), rasio solvabilitas yang diproxikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) dan rasio likuiditas yang diproxikan dengan *Current Ratio* terhadap *return* saham dan faktor eksternal : inflasi dan pertumbuhan ekonomi dapat berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Inflasi, Pertumbuhan Ekonomi dan Return Saham.

MERCU BUANA