

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), dan *Return On Asset* (ROA) Terhadap Return Saham studi kasus pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman pada tahun 2011 – 2016.

Total populasi sebanyak 14 perusahaan sub-sektor makanan dan minuman, dan setelah melalui proses pemilihan sample dengan metode purposive sampling diperoleh 9 perusahaan makanan dan minuman. Data yang diperoleh dari web resmi Bursa Efek Indonesia yaitu <http://www.idx.co.id>. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan tiga pendekatan model alternative yaitu *common effect*, *fixed effect*, dan *random effect*, lalu menggunakan model uji chow dan uji hausman serta pengujian menggunakan uji t-statistik.

Hasil penelitian dengan menggunakan uji t-statistik ini menunjukkan bahwa variabel bebas *Current Ratio* (CR) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, *Debt To Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh dan negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, dan *Return On Asset* (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman periode 2011-2016.

Kata Kunci : *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) dan Return Saham

ABSTRACT

This research aims to obtain empirical evidence about influence *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), dan *Return On Asset* (ROA) To Stock Return Case Study on Food and Beverage Sub-sector in 2011 - 2016.

Total population of 14 companies Food and Beverage sub-sector, and after going through the sample selection process with purposive sampling method obtained by 9 Food and Beverage companies. Data obtained from the official web Bursa Efek Indonesia that is <http://www.idx.co.id>. Data analysis method used is panel data regression analysis using three alternative model approach that is common effect, fixed effect, and random effect, then using chow test model and hausman test and testing using t-statistic test.

The result of this research by using t-statistic test shows that the independent variable *Current Ratio* (CR) have a negative and no significant effect on stock return, *Debt To Equity Ratio* (DER) have no effect and negative no significant on the stock return, dan *Return On Asset* (ROA) have a positive significant effect on stock return in food and beverage sub-sector 2011-2016.

Keywords: Debt to Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), Earning Per Share (EPS) and Stock Return.