

ABSTRACT

This research is to find out the influence of current ratio (CR), debt to equity ratio (DER), return on asset (ROA) and total asset turnover (TATO) to stock return on companies listed in Indonesia Stock Exchange textile and garmen sub sector period 2012-2016. The sample selection in this research using purposive sampling method and got 6 companies that match the criteria. The research data is obtained from Indonesia Stock Exchange. The method used in this research is panel data regression analysis and it is found that the more appropriate model used is common effect. From result of research got value of R-Square equal to 10,01%. Partially debt to equity ratio (DER) variable have positive and significant effect to stock return with regression coefficient equal to 72.73803. But the partial current ratio (CR) variable negative and insignificant on stock return with regression coefficient of -0.807648 and return on asset (ROA) variable partially positive and not significant to stock return with regression coefficient of 30.10855 as well total asset turnover (TATO) variable partially negative and not significant to stock return with regression coefficient of -19.21340

Keywords: Stock return, current ratio, debt to equity ratio, return on asset, and total asset turnover



ABSTRAK

Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER), *return on asset* (ROA) dan *total asset turnover* (TATO) terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sub sektor tekstil dan garmen periode 2012-2016. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan didapatkan 6 perusahaan yang sesuai dengan kriteria. Data penelitian diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dan didapatkan bahwa model yang lebih tepat digunakan adalah *common effect*. Dari hasil penelitian didapatkan nilai *adjusted R-Square* sebesar 10,01%. Secara parsial menunjukkan bahwa variabel *debt to equity ratio* (DER) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham dengan koefisien regresi sebesar 72.73803. Tetapi variabel *current ratio* (CR) secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham dengan koefisien regresi sebesar -0.807648 dan variabel *return on asset* (ROA) secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham dengan koefisien regresi sebesar 30.10855 serta variabel *total asset turnover* (TATO) secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham dengan koefisien sebesar -19.21340

Kata kunci: *return* saham, *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on asset* dan *total asset turnover*.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA