

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on equity* terhadap *return* saham. Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 selama tahun 2015 – 2019. Pengolahan data menggunakan program SPSS 25. Hasil analisis data yang digunakan adalah analisis statistik dalam bentuk uji regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on equity* berpengaruh terhadap *return* saham. Hasil ini dibuktikan dari hasil uji simultan (uji F) yang menunjukkan nilai signifikansi yang tinggi. Selanjutnya secara parsial, variabel *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on equity* berpengaruh terhadap *return* saham. Hal ini dibuktikan dari hasil uji independensi (uji t). Dari hasil uji t tersebut diperoleh hasil bahwa setiap kenaikan *current ratio* sebesar 5,9% akan meningkatkan *return* saham. Sedangkan setiap kenaikan *debt to equity ratio* sebesar 3,9% akan meningkatkan *return* saham. Demikianpula, setiap kenaikan *return on equity* sebesar 21,6% akan meningkatkan *return* saham.

Kata Kunci : *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on equity*, dan *return* saham



ABSTRACT

This research aims to know the influence of current ratio, debt to equity ratio, and return on equity to stock returns. The object for this research is listed company in LQ45 index at 2015 – 2019. This research was done by using SPSS 25 program. The result of data analysis which is used is statistic analysis in the form of double linear regression test.

The result of this research shows that simultaneously the variable of current ratio, debt to equity ratio, and return on equity influence stock returns. It has been proven from the result of (f) simoultant test shows significant point. And hereafter partially the variable of current ratio, debt to equity ratio and return on equity influence stock returns. It has been proven from the result of (t) partial test. From the results of the t test, the results show that each increase in the current ratio of 5.9% will increase stock returns. While every increase in debt to equity ratio of 3.9% will increase stock returns. Likewise, each increase in return on equity of 21.6% will increase stock returns.

Keywords : current ratio, debt to equity ratio, return on equity, and stock returns

