

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset Turnover* terhadap *return* saham. Polupasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor otomotif dan komponen yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020 yang berjumlah 9 perusahaan sesuai karakteristik yang ditetapkan oleh peneliti. Pemilihan sampel menggunakan metode sampel jenuh dan didapatkan 9 perusahaan. Metode pengumpulan data menggunakan trragulasi data, dengan menggunakan data laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia (BEI) dan website masing-masing perusahaan. Metode penelitian adalah penelitian kausalitas dengan metode analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan pendekatan model yang terpilih yaitu *Common Effect Models*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Debt to Equity Ratio* dan *Total Asset Turnover* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan untuk *Current Ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: *Return* saham, *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Total Asset Turnover* (TATO).



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover on stock returns. The population in this study is the automotive and component sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2020, totaling 9 companies according to the characteristics set by the researcher. The sample selection used the saturated sample method and obtained 9 companies. The data collection method uses data triangulation, using data from the company's annual financial statements obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX) website and the websites of each company. The research method is causality research with data analysis method using panel data regression analysis with the chosen model approach, namely Common Effect Models. The results showed that the Debt to Equity Ratio and Total Asset Turnover had a positive and significant effect on stock returns. Meanwhile, the Current Ratio has a negative and significant effect on firm value.

Keywords: Stock return, Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TATO).

