

ABSTRACT

This research aims to analyze that company's financial performance variables Return on Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) and Current Ratio (CR) has significant effect on stock returns. This research was done to 18 companies in 5 years which were registered in LQ45 and selected by the method of purposive sampling. Pooling data is used and analyzed using 5% significant level.

The result of this research showed that all independent variables (ROA, DER and CR) have F-value 0,008476 significant effect on stock returns. Individually, ROA has effect on stock returns with significant value 0,0033, DER and CR has not effect on stock returns with p-value 0,4045 and 0,2510.

Keywords : Financial Performance, Stock Return, Return on Asset, Debt to Equity Ratio and Current Ratio.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa kinerja keuangan perusahaan dengan variabel ROA, DER dan CR terhadap return saham. Penelitian ini dilakukan pada 18 perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ 45 dan dipilih dengan metode purposiv sampling. Analisa data menggunakan tingkat signifikan 5%.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara keseluruhan variabel independen berpengaruh secara signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikan 0,008476. Secara individual ROA berpengaruh secara signifikan dengan tingkat signifikansi sebesar 0,0033 sedangkan DER dan CR tidak berpengaruh secara signifikan dengan tingkat signifikansi masing-masing sebesar 0,4045 dan 0,2510.

Kata kunci : Kinerja keuangan, Return saham, Return on Asst, Debt to Equity Ratio dan Current Ratio.