

Analisis Pengaruh CR, DER, TAT, ROA dan PER terhadap Return Saham pada Perusahaan Pertambangan (Studi pada Perusahaan Batubara yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2009-2013)

DYAH SEPTI WULANDARI

(Pembimbing : Ariati Anomsari, SE, MM)

Manajemen - S1, FEB, Universitas Dian Nuswantoro

www.dinus.ac.id

Email : 211201002030@mhs.dinus.ac.id

ABSTRAK

Return saham adalah tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi saham yang dilakukan. Semakin tinggi harga saham suatu perusahaan, maka return saham perusahaan tersebut juga akan meningkat. Dengan tingginya return saham suatu perusahaan, maka akan banyak investor yang tertarik untuk menanamkan modalnya diperusahaan tersebut. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TAT), Return on Asset (ROA), dan Price Earning Ratio (PER) terhadap return saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan batubara yang listing di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2009-2013. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dan didapat 12 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara individu (parsial) CR, DER, TAT, ROA tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap return saham. PER memiliki pengaruh positif signifikan terhadap return saham. Sedangkan secara simultan dengan taraf signifikansi 5%, variabel CR, DER, TAT, ROA dan PER memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham. Variabel CR, DER, TAT, ROA dan PER dapat menjelaskan return saham sebesar 30,7%.

Kata Kunci : Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TAT), Price Earning Ratio (PER) dan Return Saham.

Analysis of the Influence of CR, DER, TAT, ROA and PER on Stock Return of Mining Companies (Study on the Coal Companies Listed in IDX over the period 2009 to 2013)

DYAH SEPTI WULANDARI

(Lecturer : Ariati Anomsari, SE, MM)

Bachelor of Management - S1, Faculty of Economy & Business, DINUS University

www.dinus.ac.id

Email : 211201002030@mhs.dinus.ac.id

ABSTRACT

Stock Return is the level of profit earned by the investors on their stock investment. The higher the company's stock price, the higher of the stock return. Given the high company's stock price, then many investors interested to invest in the company. This research aims to examine the influence of Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TAT) and Price Earning Ratio (PER) on the Stock Return. The population in this research is coal companies listed in Indonesia Stock Exchange over the period 2009 to 2013. The sample collecting technique uses purposive sampling and obtained 12 companies as a sample. The analysis technique used in this research is multiple regression analysis. The result shows that as partially, CR, DER, TAT, ROA have no significant influence on the stock return. PER has a positive and significant influence on the stock return. Whereas as simultaneous with the level significant 5%, variable CR, DER, TAT, ROA and PER have a significant influence on the stock return. Variable CR, DER, TAT, ROA and PER can explain the stock return by 30.7%.

Keyword : Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TAT), Price Earning Ratio (PER) and Stock Return.