

ABSTRAK

Penelitian mengenai pengaruh *return on asset* (ROA), *debt to equity ratio* (DER), dan *current ratio* (CR) terhadap *return* saham yang dilakukan antara lain oleh Hernendiastoro (2005), Ulupui (2005), Ratna Prihantini (2009), Subalno (2009), dan Risca dan Necodemus (2013), masih banyak terjadi inkonsistensi dengan teori-teori pendukung yang ada. Hal ini menunjukkan adanya *research gap* mengenai pengaruh ROA, DER dan CR terhadap *return* saham. Oleh sebab itu perlu dilakukan kajian lebih dalam lagi mengenai pengaruh ROA, DER dan CR terhadap *return* saham perusahaan. Permasalahan penelitian yang akan diteliti adalah “*Return* saham perusahaan sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia mengalami fluktuasi sepanjang periode 2009-2013 dan adanya inkonsistensi pengaruh ROA, DER, dan CR, terhadap *return* saham”.

Populasi target penelitian ini terdiri dari 25 perusahaan sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun 2009-2013. Analisis data menggunakan regresi berganda dan hipotesis diuji dengan t test dan F test dengan tingkat signifikan sebesar 5%. Penelitian ini hendak menguji pengaruh *Return on Assets* (ROA), *Debt Equity Ratio* (DER), dan *Current Ratio* (CR) terhadap *Return* Saham.

Hasil analisis menunjukkan bahwa data yang digunakan didalam penelitian ini telah memenuhi asumsi klasik, yang meliputi: terdistribusi normal, tidak terjadi multikolinearitas, tidak terdapat autikorelasi dan tidak terjadi heterokedastisitas. Hasil analisis regresi diperoleh hasil secara simultan, yang *Return on Assets* (ROA), *Debt Equity Ratio* (DER), dan *Current Ratio* (CR) tidak berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di BEI. Hasil analisis regresi diperoleh hasil secara parsial, dapat diketahui bahwa variabel *return on assets* (ROA) dan *debt to equity ratio* (DER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan *current ratio* (CR) berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci: ROA, DER, CR, dan *Return* Saham

ABSTRAK

The research about the influence of return on asset (ROA), debt to equity ratio (DER) dan current rasion (CR) status on share return carried out by Hernendiastoro (2005), Ulupui (2005), Ratna Prihantini (2009), Subalno (2009), dan Risca dan Necodemus (2013), still showed the inconsistency with the supporting theories. This also showed the research gap between the influence of return on asset (ROA), debt to equity ratio (DER) dan current rasion (CR) status on share return. Therefore it is very necessary to do a further research about the influence of return on asset (ROA), debt to equity ratio (DER) dan current rasion (CR) on status on the company's share return. The research problem then is about "The Company's share return of mining sectors Listed in Indonesia Stock Exchange experiencing fluctuation for the period of 2009 – 2013 and the existence of inconsistency influence on ROA, DER, and CR on share return.

Population target of this research consists of 25 Mining companies sectors Listed in Indonesia Stock Exchange for the period of 2009 – 2013. Data analysis with multiple regrtesion and hypothesis test used t test anf F test at level of significance 5 %. This research would test/examine the influence of Return on Assets (ROA), Debt Equity Ratio (DER), and Current Ratio (CR on share return.

The analysis showed that the data used in this study has met the classical assumptions, which include: normally distributed, multicollinearity does not happen, there is not and does not happen heterocedastisity autikorelasi. Regression analysis of Return on Assets (ROA), Debt Equity Ratio (DER), the Current Ratio (CR) no effect on stock returns listed mining company in BEI. The results of the regression analysis obtained partial results, it can be seen that the variables that comprise of return on assets (ROA) and debt-to-equity ratio (DER) has no effect on stock returns, while the effect on the current ratio (CR) of stock returns on mining companies listed on the Stock Exchange.

Key-words : ROA, DER, CR and share return