

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *return on equity* terhadap *return* saham dari Bursa Efek Indonesia dan serta data kinerja keuangan perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* pada perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2011-2016 dengan menggunakan sampel 5 perusahaan telekomunikasi. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder menggunakan data laporan kinerja keuangan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dan hasilnya *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *return on equity* memiliki hubungan positif terhadap *return* saham. Hasil uji asumsi klasik menunjukkan bahwa model layak untuk dilakukan pengujian. Sedangkan uji kelayakan model menunjukkan bahwa model ini layak untuk digunakan. Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel *current ratio* dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan variabel *return on equity* berpengaruh terhadap *return* saham.

Bagi investor atau calon investor hendaknya memperhatikan bahwa dalam menanamkan modal ke sebuah perusahaan perlu melihat aspek rasio-rasio keuangan yang mencerminkan kinerja dan nilai perusahaan yang dapat mempengaruhi *return* saham.

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

ABSTRACT

This research aims to analyze the influence of the current ratio, debt to equity ratio and return on equity to the stock returns from Indonesia Stock Exchange and also financial performance data of telecommunication companies which is listed in Indonesia Stock Exchange.

The sample in this research using purposive sampling technique at telecommunication company which is listed in the Indonesia Stock Exchange during the 2011-2016 period by using sample of 5 telecommunication companies. The type of the data that used is secondary data which is using financial performance report data. The analysis method that been used is multiple linear regression analysis and the result of the current ratio, debt to equity ratio and return on equity have a positive relation to the stock return. The results of the classic assumption test indicates that the model is feasible for testing. While the model feasibility test shows that this model is feasible to use. The result of the analysis shows that the current ratio variable and debt to equity ratio have no influence to the stock return. While the variable return on equity has influence on the stock return.

For investors or potential investors should note that in investing into a company need to see the aspect of financial ratios that reflect the performance and the company value that can influenced the stock return.

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