

INTISARI

Tingkat suku bunga merupakan salah satu variabel ekonomi moneter Indonesia yang sering dipantau oleh para pelaku ekonomi, serta menjadi salah satu faktor penting bagi investor dalam menentukan pilihan jenis investasinya. Sedangkan kinerja keuangan perusahaan merupakan suatu gambaran mengenai kondisi perusahaan yang meliputi posisi keuangan yang dapat mencerminkan prestasi kerja perusahaan dalam periode tertentu. Berbagai alat analisis dapat dipergunakan untuk mengolah laporan keuangan yaitu dengan menggunakan analisis rasio keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat suku bunga, *current ratio*, *total assets turn over*, *debt to equity ratio*, *return on assets*, *return on equity*, *earnings per share* terhadap *return* saham.

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang telah terdaftar dalam index LQ 45 di bursa efek Indonesia selama tiga bulan berturut-turut. Data yang digunakan adalah laporan keuangan pada tahun 2012 sampai 2014. Teknik analisis menggunakan analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, uji kelayakan model (uji F), koefisien determinasi berganda (R square) dan uji t.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa tingkat suku bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi negatif yaitu sebesar -10,385 dan nilai signifikansi uji t yang lebih besar dari 0,05 yaitu sebesar 0,379. *Current ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi positif yaitu sebesar 0,021 dan nilai signifikansi uji t yang lebih kecil dari 0,05 yaitu sebesar 0,027. *Total assets turn over* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi negatif yaitu sebesar -0,302 dan nilai signifikansi uji t yang lebih besar dari 0,05 yaitu sebesar 0,355. *Debt to equity ratio* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi negatif yaitu sebesar -0,475 dan nilai signifikansi uji t yang lebih besar dari 0,05 yaitu sebesar 0,511. *Return on assets* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi positif yaitu sebesar 4,899 dan nilai signifikansi uji t yang lebih kecil dari 0,05 yaitu sebesar 0,016. *Return on equity* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi positif yaitu sebesar 2,526 dan nilai signifikansi uji t yang lebih kecil dari 0,05 yaitu sebesar 0,039. *Earning per share* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham karena nilai koefisien regresi positif yaitu sebesar 0,00003 dan nilai signifikansi uji t yang lebih besar dari 0,05 yaitu sebesar 0,796.

Kata kunci : tingkat suku bunga, *current ratio*, *total assets turn over*, *debt to equity ratio*, *return on assets*, *return on equity*, *earnng per share*, *return* saham.

ABSTRACT

The interest rates is one of the Indonesia monetary economic variables which is often supervised by the economic practitioners, and it also becomes one of the important factors for the investors to determining the selection of investment type. Meanwhile, the financial performance of the company is a description about the condition of the company which consists of financial position which reflects the work achievement of the company in a certain period. Various analysis instruments can be used to process the financial statement i.e. financial ratio analysis. This research is meant to find out the influence of interest rates, current ratio, total assets turnover, debt to equity ratio, return on assets, return on equity, earnings per share to the stock return.

The sample are all companies which are listed in LQ 45 index in Indonesia Stock Exchange in three months consecutively. The data is the financial statements from 2012 to 2014. The analysis technique has been done by using multiple linear regressions analysis. Classic assumption test, model feasibility test (F test), multiple determination coefficients (R square) and t-test.

Based on the result of the research it has been found that the interest rate has negative influence and insignificant to the stock price because the value of negative coefficient regressions is -10.385 and the significant value of t test is larger than 0.05 which is 0.379. Current ratio has significant and positive influence to the stock return because the value of positive coefficient regressions is 0.021 and the significant value of t test is smaller than 0.05 that is 0.027. Total assets turnover does not have any significant and negative influence to the stock price because the value of negative coefficient regressions is -0.302 and the significant value is t-test is larger than 0.05 which is 0.355. Debt to equity ratio does not have any significant and negative influence to the stock return because the value of negative coefficient regressions is -0.475 and the significance value of t test is larger than 0.05 which is 0.511. Return on assets has significant and positive influence to the stock return because the value of positive coefficient regressions is 4.899 and the significant value of t-test is smaller than 0.05 that is 0.016. Return on equity has significant positive to the stock return because the value of positive coefficient regressions is 2.526 and the significance value of t test is smaller than 0.05 which is 0.039. Earning per share does not have any significant but positive influence to the stock price because the value of positive coefficient regressions is 0.00003 and the significant value of t test is larger than 0.05 which is 0.796.

Keywords: Interest rates, current ratio, total assets turn over, debt to equity ratio, return on assets, return on equity, earning per share, stock return.