



ABSTRAK

Shiami Fitriisa Ardief / 26130260 / Pengaruh *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Current Ratio* (CR) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2015 / Pembimbing: Martha Ayerza Esra, S.E, M.M.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Current Ratio* (CRO) terhadap *return* saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015.

Adanya fenomena *gap* yang penulis temukan pada ROE dan *return* saham BBNI dengan ROE dan *return* saham BJBR periode Q1 dan Q2 tahun 2011 membuat penulis tertarik untuk melakukan penelitian ini. Oleh karena itu, penulis ingin membahas faktor-faktor yang memengaruhi *return* saham. Adapun beberapa teori yang berhubungan dengan *return* saham antara lain *efficient market hypothesis* dan *signaling theory*. *Efficient Market Hypothesis* merupakan teori investasi yang menyatakan tidak mungkin untuk "mengalahkan pasar" karena efisiensi pasar saham menyebabkan adanya harga saham yang merefleksikan semua informasi yang relevan. Adapun *signaling theory* menyatakan bahwa sinyal dari hutang yang tinggi oleh manajer terus mensugestikan masa depan yang optimis dan perusahaan yang bagus akan menggunakan lebih banyak hutang.

Metode analisis penelitian yang digunakan penulis adalah pengujian statistik deskriptif (rata-rata, standar deviasi, varian, maksimum, minimum) dengan menggunakan program SPSS 23, uji model (uji F, uji R Determinan), Uji Hipotesis (Uji T) dan analisis regresi linier berganda menggunakan program WarpPLS 5.0.. Adapun desain penelitian yang ada dalam penelitian ini adalah sebagai berikut: studi formal berdasarkan tingkat perumusan masalah, monitoring berdasarkan metode pengumpulan data, penelitian *ex post facto* berdasarkan kontrol peneliti atas variabel, penelitian deskriptif berdasarkan tujuan studi, *cross-sectional* dan *longitudinal* berdasarkan dimensi waktu, studi statistic berdasarkan ruang lingkup topik, dan penelitian lapangan (*field conditions*) berdasarkan lingkungan penelitian.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ROE berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan, DER berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan, CRO berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah bahwa ROE berpengaruh negatif, DER berpengaruh positif, dan CRO berpengaruh negatif terhadap *return* saham perusahaan perbankan.

Hak Cipta dilindungi Undang-undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

ABSTRACT

Shiami Fitriisa Ardief / 26130260 / *The Influence of Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER) and Current Ratio (CR) on Stock Return in banking companies that are listed in the Indonesia stock exchange from 2011 to 2015 / Advisor: Martha Ayerza Esra, S.E, M.M.*

This research aims to determine the influence of return on equity (ROE), debt to equity ratio (DER) and current ratio (CRO) on stock return in banking companies that are listed in the Indonesia stock exchange period 2011 – 2015.

The presence of gap phenomenon that the author found in BBNI's ROE and stock return with BJB's ROE and stock return during Q1 and Q2 of 2011 makes the author interested in conducting this research. Therefore, the author is going to discuss the factors that affect stock returns. There are some of the theories that associated with stock returns. They are the efficient market hypothesis and signaling theory. Efficient Market Hypothesis is an investment theory that states it is impossible to "beat the market" because stock market efficiency causes its stock prices reflect all relevant information. The signaling theory states that a signal of high debt by manager gives suggestion continuously optimistic future and a good company will use more debt.

Analysis methods that used by the author in this study are testing the descriptive statistics (mean, standard deviation, variance, maximum, minimum) using SPSS 23, the model test (F-test, R Determinant test), Hypothesis Testing (T-test) and analysis of multiple linear regression are using WarpPLS 5.0 program. As for the design of the existing research in this study are as follows: a formal study is based on the level of problem formulation, monitoring is based on the method of data collection, ex post facto research is based on the control of researcher over the variables, descriptive study is based on the purpose of study, cross-sectional and longitudinal are based on the dimensions of time, statistical study is based on the scope of the topic, and field research (field conditions) is based on the research environment.

The results of this study show that the ROE has a negative significant effect on stock returns in banking companies, DER has a positive effect but not significant on stock returns in banking companies, CRO has a negative effect but not significant on stock returns in banking companies.

The conclusion from this research is that ROE has a negative effect, DER has a positive effect, and CRO has a negative effect on stock returns in banking companies.

