

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), dan *Total Asset Turnover* terhadap *Return Saham*.

Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik *purposive sampling* adalah teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu yang disesuaikan dengan tujuan atau masalah penelitian yang dikembangkan. Data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder dan data primer sebagai pendukung. Sehingga Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu 8 Perusahaan Saham LQ45 periode 2009-2011 dan 30 investor yang terdaftar pada perusahaan sekuritas di Wilayah Semarang. Data penelitian ini merupakan data kuantitatif yang diperoleh dari laporan keuangan triwulanan perusahaan saham LQ45 dan data dari penyebaran kuesioner. Analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dan hipotesis diuji dengan t test dan F test dengan tingkat signifikansi sebesar 5%.

Hasil uji t pada data sekunder menunjukkan bahwa variabel DER berpengaruh positif signifikan terhadap *Return Saham*, CR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *Return Saham*, dan ROE berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return Saham*; ketiga variabel tersebut memiliki arah yang berbeda dengan hipotesis yang diajukan. Berdasarkan hasil perhitungan, hanya variabel TAT memiliki arah yang sama dengan hipotesis yang diajukan yaitu berpengaruh positif signifikan terhadap *Return Saham*. Hasil uji t pada data primer juga menunjukkan hanya variabel TAT yang memiliki arah yang sama dengan hipotesis yang diajukan. Hasil uji F pada kedua data menunjukkan bahwa empat variabel secara simultan berpengaruh terhadap *Return Saham*. Kemampuan prediksi dari keempat variabel data sekunder terhadap *Return Saham* dalam penelitian ini sebesar 7,5% sedangkan sisanya 92,5% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian. Sedangkan pada data primer kemampuan prediksi keempat variabel terhadap *Return Saham* dalam penelitian ini sebesar 32,8% sedangkan sisanya 67,2% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian. Hasil penelitian ini diharapkan bahwa variabel *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), dan *Total Asset Turnover* (TAT) dapat dijadikan referensi, baik oleh pihak manajemen perusahaan dalam pengelolaan perusahaan dan oleh para investor dalam menentukan strategi investasi.

Kata kunci : *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), dan *Total Asset Turnover*, *Return Saham*