

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menguji pengaruh *working capital turnover*, *long term debt-to-equity ratio* dan *return on equity* terhadap *return* saham perusahaan-perusahaan nonkeuangan LQ45 tahun 2010 - 2012. Variabel independen dalam penelitian ini terdiri dari *working capital turnover*, *long term debt-to-equity ratio* dan *return on equity*. *Working capital turnover* diukur dengan rumus pendapatan bersih perusahaan dibagi dengan modal kerja. *Long term debt-to-equity ratio* diukur dengan rumus liabilitas jangka panjang perusahaan dibagi dengan ekuitas pemegang saham. *Return on equity* diukur dengan rumus laba bersih setelah pajak perusahaan dibagi dengan ekuitas pemegang saham. Sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah *return* saham.

Populasi dalam penelitian ini yaitu perusahaan nonkeuangan yang tergabung dalam indeks LQ45 selama periode Agustus-Desember tahun 2010 – 2012, dengan metode *sampling* menggunakan *multi shape purposive sampling*. Data diperoleh dari *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD) dan *Website* informasi harga saham Yahoo! *Finance* (finance.yahoo.com). Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 116 perusahaan nonkeuangan dalam indeks LQ45 selama kurun waktu Agustus-Desember tahun 2010 – 2012.

Hasil penelitian dengan analisis regresi berganda menunjukkan bahwa penggunaan variabel WCTO, LDER, dan ROE secara bersama-sama tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Untuk pengaruh secara parsial, WCTO memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap *return* saham dengan arah positif, LDER memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap *return* saham dengan arah negatif, dan ROE memiliki pengaruh secara positif yang tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : Return Saham, *Working capital turnover*, *Long term debt-to-equity ratio*, *Return on equity*.