

ABSTRAKSI

Penelitian ini berupaya mempelajari beberapa variabel fundamental yang dapat dijadikan alat prediksi singkat pengembalian investasi. Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan non Bank yang tergabung dalam LQ 45 selama periode penelitian 2009-2010. Variabel-variabel yang diteliti adalah Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, dan Aktivitas. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda.

Penelitian ini dilakukan dengan metode kuantitatif terhadap laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam LQ 45 selama periode 2009-2010. Total sampel penelitian adalah 30 perusahaan terdiri dari 15 perusahaan yang secara konsisten tergabung dalam 2 (dua) periode pengamatan dalam indeks LQ 45 dan 15 perusahaan non perbankan yang ditentukan melalui metode *purposive sampling*. Metode pengujian hipotesis menggunakan uji beda t-test dan regresi linear berganda.

Hasil penelitian sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Restiyani (2006) yaitu menunjukkan ada perbedaan *return* saham yang signifikan antara variabel TAT dengan pengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Meskipun ditemukan adanya hubungan yang tidak signifikan antara *return* saham terhadap proksi ROA, DER, CR terhadap *return* saham. Hasil penelitian ini berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Widyarani (2006) dan Ulupui (2006) yaitu mendukung adanya signifikan terhadap *return* saham, dan sebagian *negative synergy hypothesis*.

Kata kunci: Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Aktivitas, dan *Return* Saham