

ABSTRAK

Banyak investor menginvestasikan dananya berupa instrumen saham pada beberapa perusahaan dengan tujuan agar investasi tersebut menghasilkan pengembalian saham yang menguntungkan. Selain itu investor juga melihat performa keuangan perusahaan-perusahaan, hal ini sangat penting bagi investor sebab perusahaan yang memiliki performa keuangan yang bagus akan menghasilkan pengembalian saham yang menguntungkan.

Penelitian berupaya untuk melihat pengaruh dari penilaian rasio keuangan *Current Ratio*, *Return On Equity* and *Debt to Equity Ratio* terhadap *Returns Saham*. Metode penentuan sample dari penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Sample yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Januari 2010 dan Desember 2012, jenis data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang sumber datanya di peroleh dari laporan keuangan perusahaan-perusahaan manufaktur Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2012. Model analisis data dari penelitian ini yang digunakan adalah analisis regresi.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio rasio keuangan mempengaruhi keputusan investor dalam melakukan investasi. Oleh karena itu perusahaan harus lebih memperhatikan kinerja keuangannya terutama *Return on Equity* (ROE) dan *Current Ratio* karena lebih dominan mempengaruhi return saham. Bagi investor bias menjadikan rasio-rasio keuangan sebagai alat pengambil keputusan selainitu, investor harus lebih memperhatikan faktor-faktor lain yang mempengaruhi return saham seperti factor eksternal perusahaan. Bagi peneliti sebaiknya menambah jumlah sampel yang diteliti dan periode penelitian ditambah. Selain itu perlu ditambahkan faktor-faktor lain yang mempengaruhi return saham selain dari rasio keuangan.

Kata kunci : *Stock return*, *Current Ratio*, *ROE*, *Debt to Equity Ratio*, RasioKeuangan

ABSTRACT

There have been many investors who invest funds in certain companies. The purpose of the investment is to obtain the expected stock return. Investors, in investing certainly needs to look at whether the company will be turned into investment activity to perform well or not, because only companies that have good performance that can provide the expected stock return.

This research aims to determine the effect of performance appraisal with the Current Ratio, Return on Equity and Debt to Equity Ratio on stock returns. Sampling using purposive sampling techniques, the sample used is a company incorporated in the Bursa Efek Indonesia index with period of January 2010 - December 2012 manufacturing business. This research uses secondary data, secondary data is financial statements in 2010-2012 of companies that were visited in this research. Analytical model used to analytical regression.

Based on the results of the study indicate that the financial ratios affect investors in making investment decisions. Therefore, companies should pay more attention to their financial performance mainly Return on Equity (ROE) and the current ratio as a more dominant effect on stock returns. For investors can make financial ratios as a decision-making tool in addition, investors should pay more attention to other factors that affect stock returns as external factors. For researchers should increase the number of samples and the study period plus. In addition it is necessary to add other factors that affect the returns of separation apart from financial ratios.

Key words : Stock return, Current Ratio, ROE, Debt to Equity Ratio, Financial Ratio