

ABSTRAK

Investor memilih menyimpan uang mereka dalam bentuk saham pada perusahaan dengan *return* yang baik. Perusahaan dengan *return* saham yang baik dan memiliki kinerja keuangan yang baik dapat membuat investor tertarik untuk menaruh sahamnya di perusahaan tersebut.

Rasio likuiditas menggambarkan kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban finansialnya yang harus segera dipenuhi, yang terdiri dari *Current Ratio* dan *Quick Ratio*. Rasio Solvabilitas menggambarkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban hutangnya, yang terdiri dari DER, TIE, dan EBITDA. Rasio profitabilitas digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan baik berupa laba maupun nilai ekonomis, yang meliputi ROA dan ROE. Perusahaan dengan *return* saham yang baik dan memiliki kinerja keuangan yang baik dapat membuat investor tertarik untuk menaruh sahamnya di perusahaan tersebut.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis seberapa besar pengaruh signifikan rasio likuiditas, rasio solvabilitas, dan rasio profitabilitas terhadap *return* saham. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan menggunakan populasi seluruh perusahaan pada sub sektor industri konstruksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2014. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* yang menghasilkan 6 perusahaan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel.

Dari data penelitian diperoleh F_{hitung} sebesar 0.1640 sedangkan $F_{tabel(df\ 5;21;0,05)}$ sebesar 2,68. Dari yang didapat dari hasil penelitian menunjukkan bahwa $F_{hitung} < F_{tabel}$, yaitu $0.1640 < 2.68$ yang artinya H_0 diterima.

Secara simultan, variabel bebas berpengaruh positif tidak signifikan terhadap variabel terikat. Secara parsial, *Current Ratio* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham, *Debt to Equity Ratio* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham, *Return On Asset* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, *Return On Assets*, *return* saham