

PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), BETA SAHAM, *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *CURRENT RATIO* (CR) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN KIMIA DAN FARMASI DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2008-2011

Oleh :
Rosita Surya Kurniawati
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Yogyakarta
Email : rositasurya@yahoo.com

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh DER, Beta Saham, ROE, dan CR secara bersama-sama maupun secara parsial terhadap Return Saham pada perusahaan kimia dan farmasi pada BEI periode 2008-2011. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang aktif mempublikasikan laporan keuangannya selama rentang waktu 2008-2011. Pemilihan sampel dilakukan berdasarkan metode purposive sampling dan didapat jumlah sampel sebanyak 40 sampel perusahaan kimia dan farmasi pada BEI periode 2008-2011. Alat analisis yang digunakan adalah analisis Regresi Linier Berganda. Hasil pengujian regresi secara bersama-sama menunjukkan adanya pengaruh antara variabel-variabel DER, Beta Saham, ROE dan CR terhadap variabel *Return Saham* pada perusahaan kimia dan farmasi pada Bursa Efek Indonesia periode 2008-2011. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa variabel *debt to equity ratio* (DER) dan *current ratio* secara parsial berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham* dan mempunyai arah yang positif, sedangkan *beta saham* secara parsial berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham* dan mempunyai arah yang negative. *Return on Equity* (ROE) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham* pada perusahaan kimia dan farmasi pada Bursa Efek Indonesia periode 2008-2011.

Kata kunci : Return saham, *Debt to equity ratio*, Beta saham, *Return On Equity*, dan *Current Ratio*