

ABSTRAK

Investor membutuhkan informasi yang relevan dalam mengambil keputusan investasi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh variabel-variabel fundamental perusahaan yang terdiri dari *current ratio* (CR), *debt ratio* (DR), *return on net operating assets* (RNOA), *inventory turnover* (ITO), *price/earnings ratio* (PER), dan *operating cash flow to total debt* (OCTD) terhadap *return* saham.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang listing di BEI selama periode 2010-2013 yang merupakan perusahaan yang terdaftar dalam subsektor industri ritel. Melalui target sampling, maka diperoleh 10 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dan Uji Signifikansi t.

Melalui hasil penelitian ini dapat diketahui bahwa hanya *price/earnings ratio* yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar dalam subsektor industri ritel periode 2010-2013. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan faktor-faktor selain rasio keuangan yang belum termasuk dalam model. Hal ini dimaksudkan agar penelitian lebih spesifik. Untuk penelitian selanjutnya juga disarankan untuk menggunakan perusahaan selain perusahaan ritel sebagai objek penelitian sehingga dapat menambah variasi penelitian.

Kata kunci: *current ratio*, *debt ratio*, *return on net operating assets*, *inventory turnover*, *price/earnings ratio*, *operating cash flow to total debt*, *return* saham.

ABSTRACT

Investors need relevant information to help making appropriate investment decision. The objective of this study is to examine influence of firm's fundamental variables through current ratio (CR), debt ratio (DR), return on net operating assets (RNOA), inventory turnover (ITO), price/earnings ratio (PER), and operating cash flow to total debt (OCTD) to stock return.

This research objects is the retail industrials sub sector companies which is listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2010-2013. Through target sampling, we get a sample of 10 companies. To prove the hypothesis of this research is applied the multiple linear regression and the Significance t-test.

Through this research it is known that only price/earnings ratio that have a significant relationship with stock returns. For further research is suggested to add the factors other than financial ratios that have not been included in the model. For further study also suggested to use the company besides retail company as a research object so that it can add a variant of research.

Keywords: current ratio, debt ratio, return on net operating assets, inventory turnover, price/earnings ratio, operating cash flow to total debt, and stock return.