

ABSTRAK

Investor dalam berinvestasi akan selalu memperhatikan informasi keuangan perusahaan-perusahaan yang akan jadi target investasi dengan tujuan memperoleh *return* dari investasi tersebut. Investasi di pasar modal biasanya memperdagangkan saham-saham perusahaan sehingga *return* yang diharapkan adalah *return* saham. Informasi keuangan ini biasanya berupa laporan keuangan. Laporan keuangan ini akan di analisis menggunakan rasio-rasio keuangan yang akan memperlihatkan kondisi perusahaan tersebut. *Current ratio* menunjukkan tingkat likuiditas, DER menunjukkan solvabilitas, ROA dan ROE menunjukkan profitabilitas dan EPS menunjukkan kinerja saham yang telah diperdagangkan. Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel-variabel independen yang berupa *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER), *return on asset* (ROA), *return on equity* (ROE) dan *earning per share* (EPS) terhadap variabel dependen yaitu *return* saham.

Data diperoleh dari Indonesian Capital Market Directory (ICMD) dan www.idx.co.id dengan periode waktu tahun 2003 sampai dengan 2006. Jumlah populasi penelitian ini adalah 23 perusahaan setelah melalui tahap *purposive sample* maka diperoleh sample sebanyak 17 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran mengenai hubungan antar variabel satu dengan variabel yang lainnya.

Berdasarkan hasil penelitian secara simultan variabel independen berpengaruh secara simultan terhadap *return* saham dengan nilai signifikansi F sebesar 0,000. Secara parsial hanya variabel *debt to equity*, *return on asset* dan *return on equity* yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di BEI tahun 2006-2010 dengan nilai signifikansi di bawah 0,05 yang merupakan tingkat signifikansi yang digunakan dalam penelitian kali ini. *Current ratio* dan *earning per share* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham.

Kemampuan prediksi dari kelima variabel tersebut adalah sebesar 29,4%. Hasil ini menunjukkan bahwa variabel-variabel tersebut digunakan investor dalam memprediksi *return* saham perusahaan-perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di BEI pada periode 2006-2010.

Kata kunci: *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on asset*, *return on equity*, *earning per share*, *return* saham