

## ABSTRAK

*Return* saham merupakan tingkat keuntungan yang diperoleh pemodal dalam berinvestasi di pasar modal. Dalam berinvestasi, diperlukan informasi yang dapat dijadikan pedoman untuk meramalkan tingkat keuntungan yang akan didapatkan di masa depan. Informasi yang didapatkan dari perusahaan dapat diinterpretasikan secara berbeda-beda oleh investor sesuai dengan sinyal yang mereka terima. Informasi yang bisa dijadikan pedoman oleh investor salah satunya adalah laporan keuangan seperti *current ratio*, *debt total asset*, *total asset turnover*, *net profit margin*, serta laporan lain seperti volume perdagangan dan *trading day*.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index tahun 2010-2012. Sampel yang di ambil adalah perusahaan yang berturut-turut tergabung dalam Jakarta Islamic Index tahun 2010-2012 yang berjumlah 14 perusahaan dikalikan dengan tiga tahun penelitian, sehingga diperoleh 42 sampel data penelitian. Analisis data menggunakan alat uji regresi berganda yakni uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi dan uji heterokedastisitas. Uji t dilakukan untuk pengujian hipotesis dengan signifikansi  $\alpha = 0.05$

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya *trading day* yang berpengaruh terhadap *return* saham di Jakarta Islamic Index, sedangkan *current ratio*, *debt to total asset*, *total asset turnover*, *net profit margin* dan volume perdagangan tidak berpengaruh terhadap return saham. Berdasarkan hasil penelitian, dapat disarankan untuk menambahkan variabel independen seperti tingkat inflasi, suku bunga dan variabel lain yang diduga bisa meningkatkan koefisien determinasi.

Kata Kunci : *Current Ratio*, *Debt Total Asset*, *Total Asset Turnover*, *Net Profit Margin*, Volume Perdagangan, *Trading Day*, *Return Saham*

## ABSTRACT

Stock return is profit in the financiers that investing in the stock market. In investing, information that can be used as guidelines to predict the profit that will be found in future. Information obtained from the company can be interpreted differently by investors in accordance with the signals they receive. Information can be used as guidelines by investor is a financial statement as the current ratio, debt to total asset, total asset turnover, net profit margin, and the other reports such as trading volume and trading day.

Population in this research is that company incorporated in the Jakarta Islamic Index 2010-2012. The samples are company incorporated in successive jakarta islamic index 2010-2012 totaling 14 companies multiplied by three years, so obtained 42 samples data. Data analyze used linier regression analysis method by classic assumption, which is consist of normality test, multicoleniarity test, autocorelation test, and heterokedasticity test. The hypothesis used t test with a significance  $\alpha = 0.05$

The results of this study indicates that only trading day influence stock return on Jakarta Islamic Index but current asset, debt to total asset, total asset turnover, net profit margin, and trading volume does not influence stock return. Based on this research can be recommended to adding other independent variables such as rate of inflation, interest rate and other variables that can supposedly increase the coefficient of determination.

Keywords: current asset, debt to total asset, total asset turnover, net profit margin, trading volume activity, trading day, stock return