

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis pengaruh likuiditas, aktivitas, profitabilitas, dan solvabilitas terhadap *return* saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016. Likuiditas diukur dengan *current ratio* (CR), aktivitas diukur dengan *total assets turnover* (TATO), profitabilitas diukur dengan *return on assets* (ROA), dan solvabilitas diukur dengan *debt to equity ratio* (DER).

Pada penelitian ini, populasi yang digunakan adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2016. Pengambilan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* untuk mendapatkan sampel yang representatif sesuai dengan kriteria yang telah ditetapkan. Jumlah sampel yang didapat adalah sebanyak 35 perusahaan sektor pertambangan dengan periode penelitian 2014-2016 sehingga diperoleh sampel sebanyak 105 data. Metode yang digunakan untuk menganalisis data adalah metode analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian yang telah dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linier berganda menunjukkan bahwa secara parsial likuiditas, aktivitas, dan profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016. Sedangkan, solvabilitas tidak berpengaruh negatif terhadap *return* saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa likuiditas, aktivitas, profitabilitas, dan solvabilitas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016.

Kata Kunci: Likuiditas, aktivitas, profitabilitas, solvabilitas, *return* saham.

ABSTRACT

The purpose of this research is to analyze the influence of liquidity, activity, profitability, and solvability to stock return of mining company listed in Indonesia Stock Exchange year 2014-2016. Liquidity is measured by current ratio (CR), activity is measured by total asset turnover (TATO), profitability is measured by return on assets (ROA), and solvability is measured by debt to equity ratio (DER).

In this study, the population used is a mining company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2016. Sampling is done by purposive sampling technique to get a representative sample in accordance with predetermined criteria. The number of samples obtained is as many as 35 companies in the mining sector with the study period 2014-2016 so that obtained a sample of 105 data. The method used to analyze data is multiple linear regression analysis method.

The result of research that has been done by using multiple linear regression analysis shows that partially liquidity, activity, and profitability have positive and significant effect to stock return of mining company listed in Indonesia Stock Exchange year 2014-2016. Meanwhile, solvability does not negatively affect the stock return of mining companies listed in Indonesia Stock Exchange 2014-2016. The result of simultaneous research shows that liquidity, activity, profitability, and solvability have a significant effect to stock return of mining company listed in Indonesia Stock Exchange year 2014-2016.

Keywords: Liquidity, activity, profitability, solvability, stock return.