

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*
TERHADAP *RETURN SAHAM***

(Pada Perusahaan Non Sektor Keuangan yang masuk pada Indeks LQ 45 di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021 – 2024)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program
Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik
Soegijapranata



DANASWARA RAKHA PRASETYA

21.D1.0105

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
2025**

ABSTRAK

Pada penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari *Return on Assets* (ROA), *Current Ratio* (CR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *return* saham pada perusahaan non sektor keuangan yang masuk dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia pada periode 2021-2024. Rasio-rasio keuangan tersebut yang merupakan variabel independent yang mewakili pada aspek profitabilitas, likuiditas, dan solvabilitas perusahaan yang dipandang penting bagi investor pada pengambilan keputusan berinvestasi. Pada penelitian ini menggunakan data sekunder yang berupa laporan keuangan tahunan perusahaan serta harga saham harian dari 21 perusahaan. Metode penelitian yang digunakan pada penelitian ini yaitu regresi linier berganda. Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *Return on Assets* (ROA) berpengaruh positif terhadap *return* saham, sedangkan *Current Ratio* (CR) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh signifikan. Hasil temuan ini dapat mengindikasikan bahwa rasio keuangan tidak selalu berperan sebagai faktor utama pada pembentukan *return* saham pada perusahaan non sektor keuangan yang masuk dalam indeks LQ45, terutama pada periode tahun dengan kondisi perekonomian yang berfluktuasi dan penuh ketidakpastian.

Kata Kunci : ROA, CR, DER, *Return* Saham, Non sektor keuangan LQ45.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Return on Assets (ROA), Current Ratio (CR), and Debt to Equity Ratio (DER) on stock returns in non-financial sector companies included in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021-2024. These financial ratios are independent variables representing aspects of profitability, liquidity, and solvency of companies, which are considered important by investors in making investment decisions. This study used secondary data in the form of annual financial reports and daily stock prices of 21 companies. The research method used in this study was multiple linear regression. The results obtained in this study indicate that Return on Assets (ROA) has a positive effect on stock returns, while the Current Ratio (CR) and Debt to Equity Ratio (DER) do not have a significant effect. These findings may indicate that financial ratios do not always play a major role in shaping stock returns in non-financial sector companies included in the LQ45 index, especially during periods with fluctuating and uncertain economic conditions.

Keywords : ROA, CR, DER, Return Saham, Non-financial sector LQ45