

ABSTRAK

Pasar modal sebagai sarana untuk memobilisasi dana yang bersumber dari masyarakat ke berbagai sektor yang melaksanakan investasi. Syarat utama yang diinginkan oleh para investor untuk bersedia menyalurkan dananya melalui pasar modal adalah perasaan aman akan investasinya. Para investor yang akan melakukan investasi dengan membeli saham di pasar modal akan menganalisis kondisi perusahaan terlebih dahulu agar investasi yang dilakukannya dapat memberikan keuntungan (*return*). Memperoleh *return* merupakan tujuan utama dari aktivitas perdagangan para investor di pasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Total Asset Turnover* (TATO), *Working Capital Turnover* (WCT), *Return On Equity* (ROE), *Price to Book Value* (PBV), *Earning per Share* (EPS) terhadap *return* saham pada 11 perusahaan otomotif yang terdaftar di BEI.

Data penelitian ini adalah perusahaan otomotif yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) dengan periode penelitian 2011 – 2013. Jumlah penelitian ini adalah 12 perusahaan dan setelah melewati tahap *purposive sampling* jumlah sampel menjadi 11 perusahaan. Teknik analisa yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara variabel satu dengan variabel yang lain.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Total Asset Turnover* (TATO), *Working Capital Turnover* (WCT), *Return On Equity* (ROE), *Price to Book Value* (PBV), *Earning per Share* (EPS) secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham pada 11 perusahaan otomotif. Tetapi hasil pengujian yang dilakukan variabel *Total Asset Turnover* (TATO) secara parsial berpengaruh terhadap *return* saham, Sedangkan *Working Capital Turnover* (WCT), *Return On Equity* (ROE), *Price to Book Value* (PBV), *Earning per Share* (EPS) secara parsial tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Hasil penelitian ini dapat dijadikan acuan untuk menentukan strategi investasi oleh para investor dalam menanamkan sahamnya di pasar modal.

Kata Kunci : *Total Asset Turnover* (TATO), *Working Capital Turnover* (WCT), *Return On Equity* (ROE), *Price to Book Value* (PBV), *Earning per Share* (EPS) dan *Return Saham*

ABSTRACT

Capital market as the medium for mobilization fund that stem from society to various of sectors that execute investment. Main requirement was desired by investors to ready channeled its fund pass by capital market is safeness of its investment. Investors that will conduct investment by buy share in capital market of analysis of company condition beforehand in order to investment that can give advantage (return). Getting the return (advantage) is main purpose from commerce of activity investors in capital market. This Study aims to determine the effect of the Total Asset Turnover (TATO), Working Capital Turnover (WCT), Return On Equity (ROE), Price to Book Value (PBV), Earning per Share (EPS) on stock returns in 11 otomotive companies listed on IDX

The data of this study is otomotive companies list on IDX (Indonesia Stock Exchange) with the study period, 2011 – 2013. The amount of this research were 12 companies and after passing through purposive sampling stage sample size to 11 companies. Analysis techniques used in this research was multiple linear regression to obtain a comprehensive picture of the relationship between the variables and the other variables.

The results showed that the variable Total Asset Turnover (TATO), Working Capital Turnover (WCT), Return on Equity (ROE), Price to Book Value (PBV), Earnings per Share (EPS) simultaneously affect the stock returns in 11 automotive companies . But the results of tests performed Total Asset Turnover (TATO) variables partially influence on stock returns, while Working Capital Turnover (WCT), Return On Equity (ROE), Price to Book Value (PBV), Earnings per Share (EPS) partially no effect on stock returns. The results of this study can be used as a reference to determine the investment strategy by the investors in shares in the capital market.

Keywords : **Total Asset Turnover (TATO), Working Capital Turnover (WCT), Return On Equity (ROE), Price to Book Value (PBV), Earning per Share (EPS) dan Return Saham**