

ABSTRAK

Wildan Army Abdillah : *Pengaruh Current Ratio Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Return Saham Dengan Return On Assets Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index (JII) (Studi Di Pt. Aneka Tambang (Persero) Tbk Periode 2010-2019)*

Penelitian ini didasari dengan adanya fenomena tentang adanya fluktuasi *return* saham yang diperoleh para investor dalam pasar modal khususnya dalam pembelian saham PT. Aneka Tambang (Persero) Tbk yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Dalam kegiatan investasi di pasar modal, mengetahui tingkat *return* yang diterima memiliki peranan yang cukup penting dalam pandangan para penanam modal. Faktor yang dapat mendukung penjualan saham di pasar modal harus mengerti bagaimana kinerja keuangan perusahaan seperti melihat ukuran likuiditas, solvabilitas dan profitabilitas. Mengetahui tingkat *return* saham khususnya di PT. Aneka Tambang (Persero) Tbk sangatlah penting diketahui oleh para investor sehingga dapat memperoleh hasil yang diharapkan.

Tujuan dari penelitian ini guna mengetahui bagaimana pengaruh *current ratio*, *debt to equity ratio* terhadap *return* saham dengan *return on Assets* sebagai variabel intervening pada PT. Aneka Tambang (Persero) Tbk tahun periode 2010-2019 sebagai perusahaan terdaftar pada Jakarta Islamic Index.

Jenis data yang digunakan untuk mendukung penelitian ini merupakan data kuantitatif, yaitu data yang diperoleh berupa angka-angka dan analisis dengan menggunakan statistik. Dalam penelitian ini data yang diperoleh merupakan data yang sesuai dengan rumusan masalah yang telah diuraikan, yaitu data yang berhubungan dengan *current ratio*, *debt to equity ratio*, *Return Saham* dan *return on Assets* yang diperoleh dari laporan keuangan triwulan pada PT. Aneka Tambang (Persero) Tbk dan menggunakan analisis *path* dengan bauran program statistik SPSS versi 23.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *current ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return on Assets* dengan perolehan nilai $t_{hitung} 2,979 > t_{tabel} 2,02809$ dengan tingkat sig. $0,005 < 0,05$ dan tidak berpengaruh secara parsial terhadap *return* saham dengan hasil $t_{hitung} -1,500 < t_{tabel} 2,02809$ dengan tingkat sig. $0,142 > 0,05$. *Debt to equity* secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return on Assets* dengan hasil $t_{hitung} -4,256 < t_{tabel} 2,02809$ dengan tingkat sig. $0,000 < 0,05$ dan tidak berpengaruh secara parsial terhadap *return* saham dengan hasil $t_{hitung} 0,363 < t_{tabel} 2,02809$ dengan tingkat sig. $0,719 > 0,05$. *Return on Assets* tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan hasil $t_{hitung} -1,428 < t_{tabel} 2,02809$ dengan tingkat sig. $0,161 > 0,05$. *Current ratio* tidak berpengaruh secara tidak langsung terhadap *return* saham melalui *return on Assets* dengan nilai (β) tidak langsung $-0,367 < -0,344$ nilai (β) langsung, dan *debt to equity ratio* berpengaruh secara tidak langsung terhadap *return* saham melalui *return on Assets* dengan (β) tidak langsung $0,132 > -0,324$ nilai (β) langsung.

Kata kunci: *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on Assets*, dan *return* saham