

ABSTRAK

Wahyu Oktasaputra: Pengaruh *Total Asset Turnover* (TATO) dan *Return On Asset* (ROA) terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (Studi Kasus PT. Astra Agro Lestari Tbk Periode 2007-2016)

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh kegiatan pasar modal yang memiliki peran penting di era pertumbuhan ekonomi saat ini. Hadirnya pasar modal di Indonesia memudahkan alternatif berinvestasi dengan memberikan keuntungan dengan sejumlah risiko tertentu. *Total Asset Turnover* (TATO) dan *Return On Asset* (ROA) merupakan faktor internal untuk mempengaruhi pergerakan tingkat pengembalian (*return*) kepada investor.

Tujuan penelitian ini adalah untuk (1) mengetahui seberapa besar pengaruh *Total Asset Turnover* (TATO), secara parsial, terhadap *Return Saham*; (2) mengetahui seberapa besar pengaruh *Return On Asset* (ROA), secara parsial, terhadap *Return Saham*; (3) mengetahui seberapa besar pengaruh *Total Asset Turnover* (TATO) dan *Return On Asset* (ROA), secara simultan, terhadap *Return Saham* pada PT. Astra Agro Lestari Tbk.

Kerangka pemikiran dalam penelitian ini adalah rasio *Total Asset Turnover* (TATO) dan *Return On Asset* (ROA) yang merupakan bagian dari rasio aktivitas dan rasio profitabilitas. Semakin tinggi keuntungan yang diperoleh dari TATO dan ROA, maka semakin banyak investor melakukan permintaan dan penawaran untuk berinvestasi dalam perusahaan tersebut sehingga akan mengindikasikan harga saham yang tinggi, yang juga akan meningkatkan pada pengembalian (*return*) perusahaan.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder laporan keuangan tahunan PT. Astra Agro Lestari Tbk periode 2007-2016. Analisis data yang digunakan antara lain analisis data deskriptif, asosiatif, komparatif.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial koefisien determinasi (*R square*) pengaruh TATO terhadap *return* saham adalah 0,016 atau 1,6% dan pengaruh ROA terhadap *return* saham adalah 0,032 atau 3,2% sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain. Kemudian secara simultan nilai koefisien determinasi (*R square*) pengaruh TATO dan ROA 0,049 atau 4,9% berpengaruh terhadap *return* saham. sedangkan sisanya 95,1% dipengaruhi oleh faktor lain. Hasil akhir diketahui bahwa F_{hitung} 0,182 dengan tingkat signifikansi 0,05 atau 5%. Artinya, antara *Total Asset Turnover* (TATO) dan *Return On Asset* (ROA) memiliki pengaruh tidak signifikan terhadap *Return Saham*. Hasil uji *independent test* terdapat perbedaan antara *Total Asset Turnover* dan *Return On Asset*, kemudian perhitungan nilai angka baku *Total Asset Turnover* sebesar 39,74 yaitu lebih besar daripada *Return On Asset* yang hanya sebesar 15,83.

Kata Kunci: *total asset turnover* (TATO), *return on asset* (ROA), *return* saham