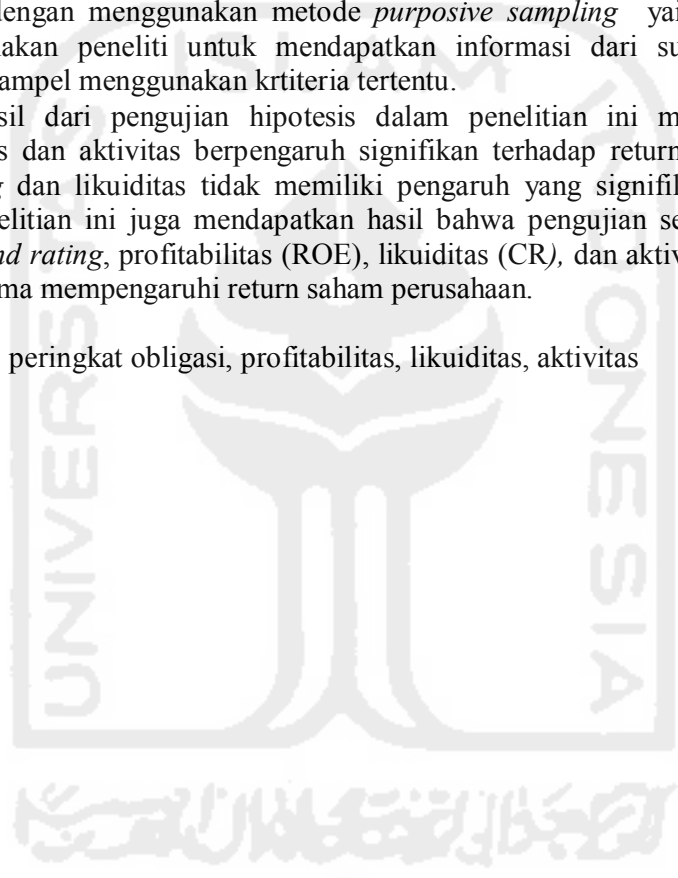


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh variabel *bond rating*, profitabilitas, likuiditas, dan aktivitas terhadap return saham. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan-perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009-2013. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan non keuangan yang menerbitkan saham dan obligasi berturut-turut selama periode pengamatan. Metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah pengambilan data sekunder. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling* yaitu teknik sampling yang digunakan peneliti untuk mendapatkan informasi dari sumber tertentu dan penentuan sampel menggunakan kriteria tertentu.

Hasil dari pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas dan aktivitas berpengaruh signifikan terhadap return saham, sedangkan *bond rating* dan likuiditas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham. Penelitian ini juga mendapatkan hasil bahwa pengujian secara simultan pada variabel *bond rating*, profitabilitas (ROE), likuiditas (CR), dan aktivitas (TATO) secara bersama-sama mempengaruhi return saham perusahaan.

Kata kunci : peringkat obligasi, profitabilitas, likuiditas, aktivitas



ABSTRACT

This study aimed to get empirical evidence about the effect of variable bond rating, profitability, liquidity and activity on stock returns. The population is non-financial companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) in the period 2009-2013. The sample used in this study is a non-financial companies that issue shares and bonds in a row during the observation period. Data collection method in this research is secondary data collection. The sampling technique is done by using purposive sampling method the researchers used sampling techniques to obtain information from certain sources and sampling using certain criteria.

The results of testing the hypothesis in this study indicate that profitability and activity have a significant effect on stock returns, while bond rating and liquidity do not have a significant effect on stock returns. The study also obtain results that simultaneous testing on a variable bond rating, profitability (ROE), liquidity (CR), and activities (TATO) jointly affect stock returns.

Keywords : bond rating, profitability, liquidity, activity

