

## ABSTRAK

### PENGARUH LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS DAN DAMPAKNYA TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA BANK-BANK YANG *LISTING* DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2008-2012

Oleh

MIFTAKHUL AKHSANI

Likuiditas adalah gambaran kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Apabila perusahaan dapat memenuhi kewajiban jangka pendeknya dengan lancar, maka dapat dikatakan kinerja perusahaan tersebut baik. Jika perusahaan tersebut baik, akan mengakibatkan peningkatan pada profitabilitas. Hal ini juga berdampak pada naiknya harga saham dan *return* yang didapatkan juga meningkat. Profitabilitas menggambarkan kemampuan perusahaan untuk meraup laba sehingga pemodal dan pemegang saham akan meneruskan menyediakan modal bagi perusahaan. Profitabilitas perusahaan yang tinggi akan memberikan gambaran kepada investor bahwa perusahaan tersebut memiliki peluang *return* yang besar.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas dan dampaknya terhadap *return* saham pada bank-bank yang *listing* di BEI periode 2008-2012. Hipotesis penelitian ini adalah likuiditas berpengaruh positif terhadap profitabilitas serta *return market*, likuiditas dan profitabilitas berpengaruh positif terhadap *return* saham pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2008-2012. Populasi penelitian ini adalah seluruh bank yang terdaftar di BEI, dengan pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* Untuk mengetahui likuiditas menggunakan *Quick Ratio* dan *Loan to Deposit Ratio*. Sedangkan profitabilitas menggunakan *Return On Assets* dan *Return On Equity*. Penelitian ini menggunakan analisis linear berganda.

Dalam penelitian ini diketahui bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara *Quick Ratio* dengan *Return On Assets* dan *Return On Equity*. Hanya *Loan to Deposit Ratio* yang berpengaruh positif terhadap *Return On Assets* dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,018 < 0,05$ . Sedangkan *Loan to Deposit Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Equity*. Penelitian ini juga menunjukkan tidak adanya pengaruh likuiditas dan profitabilitas terhadap *return* saham pada

saham perbankan di BEI periode 2008-2012. Tetapi, *return market* berpengaruh positif terhadap return saham dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,010 < 0,05$ .

Kata kunci : Likuiditas, Profitabilitas, *Quick Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Return Saham*, *Return Market*

## **ABSTRACT**

### **THE INFLUENCE OF LIQUIDITY TO PROFITABILITY AND ITS IMPACT TO THE RETURN STOCK OF THE LISTING BANKS IN INDONESIA STOCK EXCHANGE ( IDX ) 2008-2012 PERIOD**

**By**

**MIFTAKHUL AKHSANI**

Liquidity is a description of a company's ability to meet its short term obligations. If the company can meet its short term obligations without any obedience, it can be said that the company has good performance. If the company runs well, it will increase the profitability. It also gives effective influence in rising stock prices and returns. Profitability means the ability of banks to make a profit so that investors and stockholders will continue to provide capital for the company. High profitability will provide an overview to investors that the company has great return opportunities.

The purpose of this study was to determine the effect of liquidity on profitability and its impact on stock returns of listing banks in BEI 2008-2012 period. The hypothesis of this study was liquidity give positive effect on the profitability and liquidity and return market, liquidity and profitability has a positive effect on stock returns in the banking sector which are registered on the Stock Exchange 2008-2012 period. The population of this research is all the banks listed on the IDX, with sampling using purposive sampling. To find out the liquidity, Quick Ratio and Loan to Deposit Ratio were used. Meanwhile, profitability used Return on Assets and Return on Equity. This study used multiple linear analysis.

In this research we got the result that there is no significant effect between the Quick Ratio Return on Assets and Return on Equity. There is only the loan to deposit ratio which has positive influence on Return On Assets with a significance level of  $0.018 < 0.05$  . Loan to Deposit Ratio did not have any significant effect to Return On Equity. This study also showed that there is no effect of liquidity and

profitability on stock returns of banking stocks in the IDX period 2008-2012. But, the market return has a positive influence on stock returns with a significance level of  $0.010 < 0.05$

Keywords: Liquidity , Profitability , Quick Ratio , Loan to Deposit Ratio , Return on Assets , Return on Equity , Return of Shares, Return Market