

## PENGARUH LIKUIDITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN YANG MASUK DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)

**Eni (NIM 111310614)**

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Pontianak

### ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Likuiditas yang menggunakan rasio *Current Ratio (CR)*, rasio *Quick Ratio (QR)*, dan *Net Working Capital (NWK)* Terhadap *return* saham perusahaan Jakarta Islamic Index (JII) yang terdaftar di BEI per Mei 2016. Berdasarkan kriteria pemilihan sampel yang telah ditentukan diperoleh jumlah sampel sebanyak 30 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah uji klasik (uji normalitas, Uji Heteroskedastisitas, Uji Multikolinearitas, Uji Autokorelasi, dan Uji Linearitas), uji regresi berganda, koefisien korelasi berganda ( $r$ ), pengujian hipotesis secara simultan dengan menggunakan uji F dan secara parsial dengan menggunakan uji t.

Berdasarkan hasil uji normalitas bahwa semua data terdistribusi normal dengan *asympt. Sig. (2-tailed)* *Current Ratio (CR)*  $0,125 > 0,05$ , *Quick Ratio (QR)*  $0,042 < 0,05$ , dan *Cash Ratio*  $0,000$  dan *Return*  $0,837$  berarti  $H_0$  diterima. Hasil uji heteroskedastisitas nilai *Regression Coefficients* untuk *Current Ratio*  $0,307 > 0,05$ , *Quick Ratio*  $0,151 > 0,05$ , dan *Cash Ratio*  $0,062 > 0,05$  yang artinya dari tiga variabel diatas tidak terjadi heteroskedastisitas. Hasil hitung uji multikolinearitas nilai VIF untuk *Current Ratio*  $2,118$ , *Quick Ratio*  $2,358$ , *Cash Ratio*  $1,196$  yang artinya tidak terjadi multikolinearitas. Berdasarkan nilai R (korelasi) yang diperoleh sebesar  $0,236$ . Hal ini berarti bahwa hubungan antara *Current Ratio*, *Quick Ratio*, dan *Cash Ratio* terhadap *return* saham sebesar  $0,236$ . Berdasarkan nilai koefisien determinasi ( $R^2$ ) yang diperoleh sebesar  $0,056$ . Hal ini berarti bahwa  $5,6\%$  ( $1 \times 0,056 \times 100\%$ ) pengaruh terhadap *return* dapat dijelaskan oleh variabel *Current Ratio*, *Quick Ratio*, dan *Cash Ratio*, sedangkan sisanya yaitu sebesar  $94,4\%$  ( $1 - 0,056 \times 100\%$ ) *return* saham dipengaruhi oleh variabel-variabel lainnya yang tidak diteliti dalam penelitian ini. Berdasarkan nilai F hitung sebesar  $0,513$  serta memiliki nilai signifikan sebesar  $0,677$  yang lebih besar dari  $0,05$ , artinya variabel *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Cash Ratio* secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Return Saham*, *Jakarta Islamic Index*.