

ABSTRACT

The purpose of this research is to measure how much influence ROE, EPS, DER and CR have on stock returns in Manufacturing Companies (Pharmaceutical Sub-Sector) listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The research object was to analyze the effect of ROE, EPS, DER and CR on Stock Returns. This type of research is descriptive quantitative. The sampling technique used purposive sampling.

The conclusions of this study are (1) the variable Return on Equity (ROE) has a significant effect on stock returns with a significance value of 0.029 and T_{count} of 2.305. Where the significance value of 0.029 is smaller than 0.05 and T_{count} 2.305 is greater than T_{table} of 2.04841. So that the results obtained show that the ROE variable has a negative effect on stock returns in Manufacturing Companies (Pharmaceutical Sub-Sector) listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2015-2019 Period. (2) Earning Per Share (EPS) has no effect on stock returns with a significance value of 0.109 and T_{count} of -1.657. Where the significance value of 0.109 is less than 0.05 and the T_{count} of -1.657 is greater than the T_{table} of 2.04841, so it can be concluded that the results obtained show that EPS has a positive effect on stock returns in Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2015-2019 period. (3) The variable Debt To Equity Ratio (DER) has no effect on stock returns with a significance value of 0.561 and T_{count} of -0.588, where the significance value of 0.561 is smaller than 0.05 and T_{count} of -0.588 is greater than T_{table} of 2, 04841. So that the results obtained show that the DER variable has a positive effect on stock returns in Manufacturing Companies (Pharmaceutical Sub-sector) listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2015-2019 Period. (4) Variable Current Ratio (CR) has an effect on stock returns with a significance value of 0,06 and T_{count} of -2.970. Where the significance value is 0.006 more than 0.05 and T_{count} is 2.048841. So that the results obtained show that the CR variable has a negative effect on stock returns in Manufacturing Companies (Pharmaceutical Sub-Sector) listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2015-2019 Period. So it can be concluded that all independent variables, namely: Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER) and Current Ratio have a significant influence on stock returns in Manufacturing Companies (Pharmaceutical Sub-Sector) listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2015-2019 Period.

Keywords: Return On Equity, Earning Per Share, Debt To Equity ratio, Current Ratio and Stock Return

ABSTRAK

Tujuan penelitian guna ini untuk mengukur seberapa besar pengaruh ROE, EPS, DER dan CR terhadap *Return* saham pada Perusahaan Manufaktur (Sub Sektor Farmasi) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Objek penelitian adalah menganalisis pengaruh ROE, EPS, DER dan CR terhadap Return Saham. Jenis penelitian ini deskriptif Kuantitatif. Teknik Penarikan sampel dengan menggunakan Purposive sampling.

Kesimpulan penelitian ini adalah (1) Variabel Return On Equity (ROE) berpengaruh positif signifikan terhadap terhadap return saham dengan nilai signifikansi 0,029 dan T_{hitung} sebesar 2,305. Dimana untuk nilai signifikansi 0,029 lebih kecil dari 0,05 dan T_{hitung} 2,305 lebih besar dari T_{tabel} sebesar 2,04841. Sehingga hasil yang diperoleh menunjukkan bahwa variabel ROE berpengaruh positif signifikan terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur (Sub Sektor Farmasi) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019. (2) Earning Per Share (EPS) tberpengaruh terhadap return saham dengan nilai signifikansi 0,109 dan T_{hitung} sebesar -1,657. Dimana untuk nilai signifikansi 0,109 lebih kecil dari 0,05 dan T_{hitung} sebesar -1657 lebih besar T_{tabel} sebesar 2,04841, sehingga dapat disimpulkan hasil yang diperoleh menunjukkan EPS berpengaruh positif terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019. (3) Variabel Debt To Equity Rasio (DER) tidak berpengaruh terhadap return saham dengan nilai signifikansi 0,561 dan T_{hitung} sebesar -0,588, dimana untuk nilai signifikansi tersebut sebesar 0,561 lebih lebih kecil dari 0,05 dan T_{hitung} sebesar -0,588 lebih besar T_{tabel} sebesar 2,04841. Sehingga hasil yang diperoleh menunjukkan bahwa variabel DER berpengaruh positif terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur (Sub sektor Farmasi) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019. (4) Variabel Current Ratio (CR) berpengaruh terhadap return saham dengan nilai signifikansi 0,006 dan T_{hitung} sebesar -2,970. Dimana untuk nilai signikansi 0,006 lebih dari 0,05 dan T_{hitung} sebesar 2,048841. Sehingga hasil yang diperoleh menunjukkan bahwa variabel CR berpengaruh negatif terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur (Sub Sektor Farmasi) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015- 2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa seluruh variabel bebas yaitu: Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER) dan Current Ratio memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Return saham pada Perusahaan Manufaktur (Sub Sektor Farmasi) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019.

Kata kunci: Return On Equity, Earning Per Share, Debt To Equity ratio, Current Ratio dan Return Saham.