

ABSTRACT

The rate of return is a very important part of investment activities, the higher the profit generated by the company, the results of the investment will also increase. The rate of return on investment that continues to fluctuate gives an indication that there are factors that can influence it. The purpose of this study was to determine whether Return On Asset, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover, Price Earning Ratio, inflation, exchange rates, gross domestic product (GDP), and dividend policy have an influence on returns stock. The population used in this study are property and companies real estate listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2012-2019. The method of determining the sample using purposive sampling method with a sample size of 224 observations. The research data is obtained from financial reports and annual reports issued by each company, as well as statistical data from the Ministry of Trade issued by the Central Statistics Agency. Hypothesis testing used in this study is multiple linear regression analysis using SPSS 25.0.

The results of this study indicate that Return On Assets (ROA), exchange rates, and dividend policy have an effect on stock returns. But, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover, Price Earning Ratio, inflation and gross domestic product have no effect on returns stock in property and companies real estate listed on the IDX for the period 2012-2019.

Keywords: Return On Asset, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover, Price Earning Ratio, inflation, exchange rate, gross domestic product, dividend policy, stock returns.

ABSTRAK

Tingkat pengembalian atau *return* merupakan bagian yang sangat penting dari kegiatan investasi, semakin tinggi laba yang dihasilkan perusahaan maka hasil dari investasi juga akan meningkat. Tingkat pengembalian atas investasi yang terus mengalami fluktuasi memberikan indikasi bahwa terdapat faktor yang mampu mempengaruhinya. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah *Return On Asset*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset TurnOver*, *Price Earning Ratio*, inflasi, nilai tukar, produk domestik bruto (PDB), dan kebijakan dividen memberikan pengaruh terhadap *return* saham. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2019. Metode penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 224 observasi. Data penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan yang dikeluarkan masing - masing perusahaan, serta data statistik kementerian perdagangan yang dikeluarkan oleh Badan Pusat Statistik. Pengujian hipotesis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS 25.0.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *Return On Asset* (ROA), nilai tukar, dan kebijakan dividen berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset TurnOver*, *Price Earning Ratio*, inflasi dan produk domestik bruto tidak berpengaruh terhadap *return* saham di perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI periode 2012-2019.

Kata kunci: *Return On Asset*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset TurnOver*, *Price Earning Ratio*, inflasi, nilai tukar, produk domestik bruto, kebijakan dividen, *return* saham.