RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh return on asset, debt to equity ratio, dan current ratio terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan data kuantitatif yang populasinya adalah perusahaan sektor barang konsumsi yang telah terdaftar pada BEI dari tahun 2018-2020. Pemilihan sampel perusahaan menerapkan metode purposive sampling. Jumlah data yang digunakan sebanyak 115 data. Metode analisis yang digunakan meliputi uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi, uji model regresi (uji F dan uji R^2), uji hipotesis (uji t), dan uji outlier. Data yang diolah menggunakan aplikasi SPSS 26 untuk windows.

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data menggunakan aplikasi SPSS 26, menunjukkan bahwa: (1) Return On Asset berpengaruh positif signifikan terhadap return saham, (2) Debt to Equity Ratio tidak berpengaruh terhadap return saham, (3) Current Ratio berpengaruh negative terhadap return saham. Jika perusahaan memiliki return on asset yang tinggi maka hal tersebut dapat memberikan sinyal yang positif kepada investor untuk berinvestasi kepada perusahaan tersebut. Implikasi pada penelitian ini adalah hal yang perlu diperhatikan bagi investor dan perusahaan yang memiliki return on asset yang tinggi pada kondisi yang bagus akan membuat return saham yang dihasilkan juga akan semakin tinggi.

Kata kunci: Return On Assets, Debt to Equity Ratio, Current Ratio

SUMMARY

This study analyses the effect of return on assets, debt to equity ratio, and current ratio on stock returns. This study uses quantitative data whose population is consumer goods sector companies listed on the IDX from 2018-2020. The company's sample selection applies the purposive sampling method. The amount of data used is 115 data. The analytical methods used include descriptive statistical tests, classical assumption tests, regression analysis tests, regression model tests (F test and R^2 test), hypothesis testing (t-test), and outlier tests. The data is processed using the SPSS 26 application for windows.

Based on the results of research and data analysis using the SPSS 26 application, it shows that: (1) Return on Assets has a significant positive effect on stock returns, (2) Debt to Equity Ratio has no effect on stock returns, (3) Current Ratio has a negative effect on stock returns. If the company has a high return on assets, it can give a positive signalling to investors to invest in the company. The implication of this research is that investors and companies that have a high return on assets in good conditions need to pay attention to the resulting stock returns will also be higher.

Keywords: Return On Assets, Debt to Equity Ratio, Current Ratio