

ABSTRAK

Moehammad Rosyifiy (02619220052)

PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN BETA TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR PADA LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2021

(XV + 150 halaman: 2 gambar; 13 Tabel; 11 lampiran)

Return saham adalah suatu ukuran yang dilihat oleh investor yang akan melakukan investasi pada suatu perusahaan. Agar investor merasa aman untuk berinvestasi, investor harus bisa mengukur risiko serta memperkirakan pendapatan yang akan diperolehnya (Narayan et al, 2021). Hal utama yang paling diperhatikan oleh para investor untuk menanamkan modalnya pada perusahaan adalah laporan keuangan yang jelas, wajar dan informatif sebagai acuan pertimbangan dalam berinvestasi. Untuk mengukur perusahaan yang aman dalam investasi khususnya perusahaan yang terdaftar pada LQ45 di BEI dibutuhkan alat uji dan analisis pada rasio keuangan yang terdapat pada laporan keuangan perusahaan yang berpengaruh terhadap return saham yang diharapkan oleh investor.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *price earnings ratio*, *return on equity*, *return on assets*, *dividend yield ratio*, *debt to equity ratio* dan beta terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar pada LQ 45 di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini berjenis kuantitatif dengan jenis penelitian *explanatory research* sebagai metode dalam penelitian ini. Pemilihan sampel digunakan dengan menggunakan metode *purposive sampling* dengan perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45 di bursa efek indonesia (BEI) pada periode tahun 2015-2021 sebagai obek dalam penelitian ini. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan teknik uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikoleniaritas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi dan uji linearitas, selanjutnya yakni uji regresi berganda dan yang terakhir yakni dilakukan uji hipotesis yang terdiri dari uji f, uji t dan uji koefisien determinasi (R^2) untuk menganalisa data. Berdasarkan hasil pengujian yang dilakukan menunjukkan bahwa *price earning ratio* (PER) berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, *return on equity* (ROE) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, *return on asset* (ROA) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, *dividend yield ratio* (DY) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, *debt to equity ratio* (DER) berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham serta beta berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham.

Referensi : 92 (1997-2021)

Kata Kunci: PER, ROE, ROA, *Dividend Yield Ratio*, DER, Beta dan *Return* Saham

ABSTRACT

Moehammad Rosyifiy (02619220052)

THE INFLUENCE OF FINANCIAL RATIO AND BETA ON SHARE RETURNS OF COMPANIES LISTED ON LQ 45 ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE PERIOD 2015-2021

(XV + 150 pages: 2 figures; 13 tables; 11 appendices)

Stock return is a measure seen by investors who will invest in a company. So that investors feel safe investing, investors must be able to measure the risks and estimate the income they will receive (Narayan et al, 2021). The main thing that investors pay most attention to when investing their capital in a company is clear, fair and informative financial reports as a reference for investment considerations. To measure companies that are safe for investment, especially companies listed on LQ45 on the IDX, testing and analysis tools are needed on the financial ratios contained in the company's financial reports which influence the stock returns expected by investors.

The purpose of this study was to test and analyze the effect of price earnings ratio, return on equity, return on assets, dividend yield ratio, debt to equity ratio and beta on stock returns of companies listed on LQ 45 on the Indonesia Stock Exchange (IDX). This research is quantitative type with explanatory research as the method in this research. Sample selection is used using purposive sampling method with companies listed in LQ 45 on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the period 2018-2022 as the object of this study. The data analysis technique in this study uses a classic assumption test technique consisting of normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test and linearity test, followed by multiple regression tests and finally a hypothesis test consisting of f test, t test and coefficient of determination (R²) test to analyze the data. Based on the test results conducted, it shows that the price earning ratio (PER) has a significant negative effect on stock returns, return on equity (ROE) has no significant effect on stock returns, return on assets (ROA) has a negative and significant effect on stock returns, dividend yield ratio (DY) has no significant effect on stock returns, debt to equity ratio (DER) has a significant negative effect on stock returns and beta has a significant negative effect on stock returns.

Referensi : 92 (1997-2021)

Keywords: PER, ROE, ROA, Dividend Yield Ratio, DER, Beta and Stock Return