

PENGARUH *FINANCIAL LEVERAGE* (FL), *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *TOTAL ASET TURNOVER* (TATO) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2018

Falikhatun Nisa
Manajemen, Universitas Mercu Buana Yogyakarta
E-mail: falikhatunnisa18@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *financial leverage*, *return on equity* dan *total asset turnover* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2015-2018. Penelitian ini menjelaskan faktor-faktor yang mempengaruhi *return* saham. Faktor-faktor tersebut adalah *financial leverage*, *return on equity* dan *total asset turnover*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari hasil BEI periode tahun 2015-2018. Sedangkan metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Maka didapatkan sampel 31 perusahaan selama 4 tahun berturut-turut sehingga diperoleh 44 perusahaan. Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan terhadap seluruh data yang diperoleh, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut: 1). *Financial leverage* mempunyai pengaruh yang positif dan signifikan terhadap *return* saham, terbukti dari nilai Sig 0,013 > 0,05 sehingga hipotesis 1 dapat diterima 2). *Return on equity* mempunyai pengaruh yang positif dan signifikan terhadap *return* saham, terbukti dari nilai Sig 0,890 > 0,05 sehingga hipotesis 2 dapat diterima. 3). TATO mempunyai pengaruh yang positif dan signifikan terhadap *return* saham, terbukti dari nilai Sig 0,658 > 0,05 sehingga hipotesis 3 dapat diterima.

Kata Kunci : *financial leverage*, *return on equity*, *total asset turnover* dan *return* saham

THE EFFECTS OF FINANCIAL LEVERAGE (FL), RETURN ON EQUITY (ROE) AND TOTAL ASSET TURNOVER (TATO) ON STOCK RETURNS IN THE BANKING SECTOR LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) FOR THE 2015-2018 PERIOD

Falikhatun Nisa
Manajemen, Universitas Mercu Buana Yogyakarta
E-mail: falikhatunnisa18@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of financial leverage, return on equity and total asset turnover on stock returns in banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2015-2018 period. This study explains the factors that influence stock returns. These factors are financial leverage, return on equity and total asset turnover. The data used in this study are secondary data obtained from the IDX for the 2015-2018 period. While the sampling method used is the purposive sampling method. Then obtained a sample of 31 companies for 4 years in a row so obtained 44 companies. Based on the results of data analysis conducted on all data obtained, the following conclusions can be drawn: 1). Financial leverage has a positive and significant effect on stock returns, as evidenced by the value of Sig 0.013 > 0.05. so hypothesis 1 can be accepted 2). Return on equity has a positive and significant effect on stock returns, as evidenced by the value of Sig 0.890 > 0.05 so hypothesis 2 can be accepted. 3) .TATO has a positive and significant effect on stock returns, as evidenced by the value of Sig 0.658 > 0.05 so hypothesis 3 can be accepted.

Keywords: *financial leverage, return on equity, total asset turnover and stock return*