

**PENGARUH KINERJA PERUSAHAAN  
TERHADAP *RETURN* SAHAM  
(Studi pada perusahaan BUMN yang listing di BEI periode  
2018-2021)**

oleh:

*Heri Dwi Krisnanto*

200620244

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Earning per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Return on Assets* (ROA), terhadap *return* saham pada perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan pada Badan Usaha Milik Negara. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sampel penelitian sebanyak 21 perusahaan. Data pada penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Analisis data yang digunakan meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi, uji regresi linear berganda, dan uji hipotesis (uji-t). Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) EPS berpengaruh positif terhadap *return* saham, (2) DER berpengaruh negatif terhadap *return* saham (3) ROA berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata Kunci: EPS, DER, ROA, *Return* Saham.

***THE INFLUENCE OF COMPANY PERFORMANCE  
ON STOCK RETURNS***

***(Study on state-owned companies listed on the IDX for the  
period 2018-2021)***

*by:*

*Heri Dwi Krisnanto*

*200620244*

**ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of Earning per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), and Return on Assets (ROA), on stock returns in State-Owned Enterprises companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021. This research is quantitative research. The population in this study were all companies in State-Owned Enterprises. The sample selection used purposive sampling technique and obtained a research sample of 21 companies. The data in this study are secondary data obtained from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The data analysis used includes normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test, multiple linear regression test, and hypothesis test (t-test). The results showed that: (1) EPS has a positive effect on stock returns, (2) DER has a negative effect on stock returns (3) ROA has a positive effect on stock returns.*

*Keywords: EPS, DER, ROA, Stock Return.*