

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh pada *DER*, *ROA* dan *PBV* terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Jumlah sampel dalam penelitian ini dibatasi pada perusahaan-perusahaan yang selalu masuk dalam indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2013-2016 yang berjumlah sebanyak 27 perusahaan.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan bantuan program statistik SPSS 17.

Hasil penelitian persamaan regresi yang terbentuk adalah $Y = 0,022 + 0,016DER - 0,002ROA + 0,005PBV$. Berdasarkan analisis regresi, secara parsial *DER*, *ROA* dan *PBV* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Secara simultan, variabel *Debt to Equity Ratio* (X1), *Return On Assets* (X2) dan *Price to Book Value* (X3) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham karena nilai F hitung (1,122) < F tabel (2,69).

Kata Kunci : *DER*, *ROA*, *PBV* dan *return* saham

ABSTRACT

This study aims to analyze whether there is an influence on DER, ROA and PBV on stock returns of companies listed on the LQ 45 index in Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. The number of samples in this study is limited to companies that are always included in the index LQ 45 in Indonesia Stock Exchange during the year 2013-2016 which amounted to 27 companies.

The method of analysis used in this study is multiple regression analysis using the help of statistical program SPSS 17.

The result of regression equation is $Y = 0,022 + 0,016DER - 0,002ROA + 0,005PBV$. Based on the regression analysis, partially DER, ROA and PBV have no significant effect on stock return. Simultaneously, Debt to Equity Ratio (X1), Return On Assets (X2) and Price to Book Value (X3) have no significant effect on stock return because $F \text{ count } (1.122) < F \text{ table } (2.69)$.

Keywords: DER, ROA, PBV and stock return