

ABSTRAK

HILDA WATIY. NIM 2019150027. PENGARUH RETURN ON EQUITY DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM (Perusahaan Sub Sektor Hotel, Restoran dan Pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2021). Dibawah bimbingan Ibu Dewi Anggraini, SE, AK, MM.

Bursa Efek Indonesia memiliki peran yang sangat penting sebagai sarana bagi masyarakat untuk berinvestasi, yang merupakan salah satu alternatif penanaman modal. Di Bursa Efek Indonesia, saham merupakan efek yang paling banyak diperjualbelikan karena saham dapat memberikan keuntungan yang sangat besar. Return saham akan meningkat seiring dengan naiknya harga saham dan return juga akan turun ketika harga saham turun. Faktor fundamental berupa Return On Equity (ROE) dan Debt to Equity Ratio (DER) juga dapat mempengaruhi return saham. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh ROE dan DER terhadap Return Saham pada perusahaan sub sektor hotel, restoran dan Pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik penelitian yang digunakan adalah purposive sampling dan diperoleh sampel penelitian 10 laporan keuangan emiten. Data pada penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif dilanjutkan uji persyaratan meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data menggunakan analisis regresi linear berganda, uji t dan uji f. Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel lolos uji asumsi klasik dan layak digunakan sebagai data penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROE tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap return saham, DER mempunyai pengaruh signifikan terhadap return saham, ROE dan DER secara simultan tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap return saham. Kata kunci: Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Return Saham.

ABSTRACT

HILDA WATIY. NIM 2019150027. EFFECT OF RETURN ON EQUITY AND DEBT TO EQUITY RATIO ON SHARE RETURN (Hotel, Restaurant and Tourism Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2019-2021). Under the guidance of Mrs. Dewi Anggraini, SE, AK, MM.

The Indonesia Stock Exchange has a very important role as a means for the public to invest, which is an investment alternative. On the Indonesia Stock Exchange, stocks are the most traded securities because stocks can provide huge profits. Stock returns will increase as stock prices rise and returns will also decrease when stock prices fall. Fundamental factors in the form of Return On Equity (ROE) and Debt to Equity Ratio (DER) can also affect stock returns. This research was conducted with the aim of examining the effect of ROE and DER on stock returns in hotel, restaurant and tourism sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The research technique used was purposive sampling and obtained a sample of 10 issuers' financial reports. The data in this study is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX). The data analysis used was descriptive analysis followed by the requirements test including the normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test. Statistical methods used to analyze the data using multiple linear regression analysis, t test and f test. The results showed that all variables passed the classical assumption test and were suitable for use as research data. The results showed that ROE did not have a significant effect on stock returns, DER had a significant effect on stock returns, ROE and DER simultaneously did not have a significant effect on stock

returns.

Keywords: Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Stock Return.