

Influence of Return On Asset, Debt to Equity Ratio, Capital Adequacy Ratio and Firm Size to Stock Returns
(Empirical Study on The Banking Companies of Listed in Indonesia Stock Exchange Periode 2011-2014)

By:
Rosaliya Aprilianty
43212010104

ABSTRACT

This study is performed in order to test the influence of return on asset, debt to equity ratio, capital adequacy ratio, and firm size to stock returns to the banking companies of listed in Indonesian stock exchange period 2011-2014. The sampling of this study using purposive sampling method, the sample according to the criteria of 25 companies of the banking. The analytical method used is multiple linear regression.

This results of this study indicate that (1) Return On Asset significant effect on stock returns, this is shown on a significance level of $0,006 < 0,05$. (2) Debt to Equity Ratio has no effect on stock returns, this is shown on a significance level on $0,735 > 0,05$. (3) Capital Adequacy Ratio has no effect on stock returns, this is shown on a significance level on $0,422 > 0,05$. (4) Firm Size significant effect pn stock returns, this is shown on a significance level of $0,003 < 0,05$. (5) Return On Asset, Debt to Equity Ratio, Capital Adequacy Ratio, and Firm Size simultaneously significant effect on stock returns, it is shown on a significance level of $0,007 < 0,05$.

Keywords : *Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Capital Adequacy Ratio, Firm Size, Stock Returns*

Pengaruh Return On Asset, Debt to Equity Ratio, Capital Adequacy Ratio, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)

Oleh:
Rosaliya Aprilianty
43212010104

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *return on asset*, *debt to equity ratio*, *capital adequacy ratio*, dan ukuran perusahaan terhadap *return saham* terhadap perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, sampel yang sesuai dengan kriteria sebanyak 25 perusahaan perbankan. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *Return On Asset* berpengaruh signifikan terhadap *return saham*, hal ini ditunjukkan dari tingkat signifikansi sebesar $0,006 < 0,05$. (2) *Debt to Equity* tidak berpengaruh terhadap *return saham*, hal ini ditunjukkan dari tingkat signifikansi sebesar $0,735 > 0,05$. (3) *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh terhadap *return saham*, hal ini ditunjukkan dari tingkat signifikansi sebesar $0,422 > 0,05$. (4) Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *return saham*, hal ini ditunjukkan dari tingkat signifikansi sebesar $0,003 < 0,05$. Dan (5) *Return On Asset*, *Debt To Equity Ratio*, *Capital Adequacy Ratio*, dan Ukuran Perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return saham*, hal ini ditunjukkan dari tingkat signifikansi sebesar $0,007 < 0,05$.

Kata Kunci : *Return On Asset*, *Debt to Equity Ratio*, *Capital Adequacy Ratio*, *Ukuran Perusahaan*, *Return Saham*.