

ABSTRACT

The development of increasingly stringent business world in Indonesia will create an increasingly sharp competition between companies. Firms in the industry in Indonesia is a land for investors to invest capital to be invested in various forms of securities. So it is not wrong for the company's various aspects and types become part of the capital market. This study was conducted to determine the effect of ROE, DER and PBV to Stock Return on Telecommunications Sector Sub Listed in Indonesia Stock Exchange. This study uses annual data for the observation period from 2014 until 2018. The research type is descriptive causality. The data used is the data panel that is a combination of annual time serial data and cross section were processed using panel data regression analysis. The population is all Sub-Sector Telecommunications listed in Indonesia Stock Exchange from 2014 until 2018 the number of 5 companies. The sampling technique used purposive sampling, found a sample of four companies with the observation of 5 years in order to obtain total observation as much as 20. Data were obtained from the Indonesia Stock Exchange, and Yahoo Finance. Analysis of the data in this study is panel data regression. The model used is the Common Effect Model. The analysis showed that the ROE does not have a significant effect on stock returns, DER has no significant effect on stock returns, while PBV positive and significant effect Stock Return on Telecommunications Sector Sub Listed in Indonesia Stock Exchange.

Keywords: *ROE, DER, PBV and Stock Retrun*

ABSTRAK

Perkembangan dunia bisnis yang semakin ketat di Indonesia akan menciptakan suatu persaingan yang semakin tajam antar perusahaan. Perusahaan-perusahaan dalam industri di Indonesia merupakan lahan bagi investor menanamkan modal untuk diinvestasikan dalam berbagai bentuk sekuritas. Sehingga tidak salah bagi perusahaan berbagai aspek dan jenis menjadi bagian dalam pasar modal. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh ROE, DER dan PBV terhadap Return Saham pada Sub Sektor Telekomunikasi Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data tahunan untuk periode observasi dari tahun 2014 sampai dengan tahun 2018. Jenis Penelitiannya adalah Deskriptif Kausalitas. Data yang digunakan merupakan data panel yang merupakan kombinasi data urut waktu tahunan dan *cross section* yang diolah dengan menggunakan analisis regresi data panel. Populasinya adalah seluruh Sub Sektor Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014 sampai dengan tahun 2018 sejumlah 5 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, ditemukan sampel sebanyak 4 perusahaan dengan pengamatan 5 tahun sehingga diperoleh total observasi sebanyak 20. Data diperoleh dari Indonesia *Stock Exchange* dan *Yahoo Finance*. Analisis data pada penelitian ini adalah regresi data panel. Model yang digunakan adalah *Common Effect Model*. Hasil analisis menunjukkan bahwa ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham, DER tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham, sedangkan PBV berpengaruh Positif dan signifikan terhadap Return Saham pada Sub Sektor Telekomunikasi Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: *ROE, DER, PBV dan Retrun saham*