

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of DER, ROA, EPS and MS on stock returns on telecommunications sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses annual data for the observation period from 2012 to 2016. The type of research is descriptive causality. The data used is panel data which is a combination of annual time series data and cross section processed using panel data regression analysis. The population is telecommunications companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2012 up to 2016 a number of 5 companies. The sampling technique used purposive sampling, found a sample of 4 companies with a 5-year observation to obtain a total observation of 20. Data were obtained from Sahamok. Data analysis in this study is panel data regression. The model used is Fixed Effect Model. The results of the analysis show that the DER variable has a significant positive effect, ROA has a significant positive effect, while EPS and MS have no significant negative effect on stock returns of the telecommunications sector stock returns on the Indonesia Stock Exchange for the period 2012-2016.

Keywords: *Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Earning per Share, Market Share, Stock Return.*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh DER, ROA, EPS dan MS terhadap *return* saham pada perusahaan Sektor telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data tahunan untuk periode observasi dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2016. 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 perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 sampai dengan tahun 2016 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 Sahamok. Analisis data pada penelitian ini adalah regresi data panel. Model yang digunakan adalah *Fixed Effect Model*. Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel DER berpengaruh *positif signifikan*, ROA berpengaruh *positif signifikan*, sedangkan EPS dan MS berpengaruh *negatif tidak signifikan* terhadap *return* saham sektor telekomunikasi di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2012-2016.

Kata Kunci: *Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Earning per Share, Market Share, Return Saham.*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA