

ABSTRACT

Research on Stock Return and the factors that influence it has been carried out a lot. Based on previous research regarding the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), and Return On Equity (ROE) on Stock Returns, it shows inconsistent results. Thus the purpose of this study is to determine the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), and Return On Equity (ROE) on Stock Returns, empirical studies on the corporate sector, the Banking sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2021.

The population in this study includes banking sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period. Sampling in this study using purposive sampling using predetermined criteria, a sample of 32 companies was selected. The analysis technique used in this study is multiple linear regression analysis and uses the Eviews application version 12.

The results showed that partially the CAR and ROA variables had a positive and significant effect on stock returns, while the DER and ROE variables had an insignificant effect on stock returns. Simultaneously the variables CAR, DER, ROA and ROE have a significant effect on stock returns together.

Keywords: *Capital Adequacy Ratio (CAR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Stock Return*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian tentang *Return Saham* beserta faktor-faktor yang mempengaruhinya telah banyak dilakukan. Berdasarkan penelitian terdahulu mengenai pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA), dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return Saham*, menunjukkan hasil yang belum konsisten. Dengan demikian tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA), dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return Saham*, studi empiris pada sektor perusahaan sub sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021.

Populasi dalam penelitian ini meliputi perusahaan sub sektor perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan menggunakan kriteria yang telah ditentukan, sampel terpilih sebanyak 32 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dan menggunakan aplikasi Eviews versi 12.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial variabel CAR dan ROA berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *Return Saham*, sedangkan variabel DER dan ROE berpengaruh secara tidak signifikan terhadap *Return Saham*. Secara simultan variabel CAR, DER, ROA dan ROE berpengaruh secara signifikan secara bersama-sama terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci : *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Return Saham*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA