

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Asset*, *Earning Per Share*, *Debt To Equity Ratio* dan *Price Earning Ratio* terhadap *Return Saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. Penelitian ini menggunakan metode pendekatan kuantitatif, populasi pada penelitian ini sebanyak 182 perusahaan, teknik pengambilan sampel menggunakan metode *Purposive Sampling* sehingga memperoleh 35 perusahaan yang memenuhi kriteria selama tahun 2017-2019. Hasil pada penelitian ini menyimpulkan bahwa: 1). *Return On Asset* (ROA) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham, hal ini menunjukkan jika perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI kurang efektif dalam memanfaatkan aktivitya untuk menghasilkan laba. 2). *Earning Per Share* (EPS) tidak berpengaruh positif terhadap *Return* saham, hal ini menunjukkan nilai tinggi rendahnya *Earning Price Share* tidak akan selalu memberikan kontribusi terhadap *return* saham. 3). *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham, hal ini menunjukkan tinggi rendahnya nilai *Debt to Equity Ratio* atau rasio hutang tidak selalu mempengaruhi *return* saham. 4). *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham, hal ini menunjukkan *Price Earning Ratio* yang tinggi akan menurunkan nilai *return* saham. Jika *return* pasar lebih rendah dari *return* saham, maka saham tersebut tidak layak dibeli, begitu pula sebaliknya.

Kata kunci: *Return On Asset*, *Earning Per Share*, *Debt To Equity Rati*, *Price Earning Ratio*, *Return Saham*

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of Return On Assets, Earning Per Share, Debt To Equity Ratio and Price Earning Ratio on Stock Returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019. This study uses a quantitative approach, the population in this study is 182 companies, the sampling technique uses the purposive sampling method so as to obtain 35 companies that meet the criteria during 2017-2019. The results of this study concluded that: 1). Return on Assets (ROA) has no significant effect on stock returns, this indicates that manufacturing companies listed on the Stock Exchange are less effective in utilizing their assets to generate profits. 2). Earning Per Share (EPS) does not have a positive effect on stock returns, this shows the high and low value of Earning Price Share will not always contribute to stock returns. 3). Debt to Equity Ratio (DER) does not have a significant effect on stock returns, this shows the high and low value of the Debt to Equity Ratio or debt ratio does not always affect stock returns. 4). Price Earning Ratio (PER) has a significant effect on stock returns, this shows a high Price Earning Ratio will reduce the value of stock returns. If the market return is lower than the stock return, then the stock is not worth buying, and vice versa.*

*Keywords: Return On Asset, Earning Per Share, Debt To Equity Ratio, Price Earning Ratio, Stock Return*

