

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on equity*, *earning per share*, dan *debt to equity ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan analisis regresi linier berganda. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 42 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga sampel yang diperoleh sebanyak 23 perusahaan yang memenuhi kriteria selama tahun 2018-2020. Hasil dalam penelitian ini menyimpulkan bahwa : 1) Nilai ROE yang tinggi mampu menunjukkan pengelolaan modal atau ekuitas yang baik bagi perusahaan sehingga dapat mempengaruhi besar kecilnya *return* saham. Dalam penelitian ini ROE berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. 2) Nilai EPS yang tinggi pada suatu perusahaan tidak dapat menunjukkan besar kecilnya laba yang diperoleh. Dalam penelitian ini EPS berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham. 3) Nilai DER yang kecil maka hal ini akan baik bagi perusahaan karena risiko yang akan ditimbulkan akan semakin kecil juga. Dalam penelitian ini DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Return on Equity, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Return Saham*



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of return on equity, earnings per share, and debt to equity ratio on stock returns in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2020. This study uses quantitative methods with multiple linear regression analysis. The population in this study were 42 companies. The sampling technique used was purposive sampling technique so that the samples obtained were 23 companies that met the criteria for 2018-2020. The results in this study conclude that: 1) A high ROE value is able to show good capital or equity management for the company so that it can affect the size of stock returns. In this study, ROE has a positive and significant effect on stock returns. 2) A high EPS value in a company cannot show the size of the profit earned. In this study, EPS has no significant positive effect on stock returns. 3) A small DER value will be good for the company because the risk that will be generated will be smaller as well. In this study, DER has a positive and significant effect on stock returns.

Keywords : Return on Equity, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Stock Returns

