

ABSTRAK

ANASTASIA IRAWATI, Pengaruh *Return on Asset* (ROA), *Total Asset Turn Over* (TATO), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2017 (dibimbing oleh Bapak Adrie Putra SE, MM)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan yang terdiri dari *Return On Asset*, *Total Asset Trun Over*, *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Farmasi yang terdaftar di BEI Tahun 2010-2017. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dengan jumlah populasi sebanyak 56 objek observasi Farmasi yang tercatat pada BEI tahun 2010–2017 secara berturut - turut. Metode pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan jumlah 7 perusahaan. Alat bantu yang digunakan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan tersebut terhadap *Return Saham* adalah menggunakan Uji Statistik yang diolah. Penelitian ini menggunakan teknik analisis data regresi linear berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel independen yaitu *Return On Asset*, *Total Asset Trun Over*, *Debt to Equity Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Nilai F yang didapat sebesar 0,47 dengan tingkat signifikansi $0,047 < 0,05$, serta nilai *Adjusted R-Square* menunjukkan sebesar 0,093 yang berarti bahwa variabel tersebut memberikan kontribusi sebesar 9,3% terhadap *Return Saham*. Secara parsial variabel *Return On Asset*, dengan signifikansi sebesar 0,062 dan *Debt to Equity Ratio* dengan signifikansi sebesar 0,688 tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Sedangkan variabel *Total Asset Trun Over* dengan signifikansi sebesar 0,025 berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci : *Return On Asset*, *Total Asset Trun Over*, *Debt to Equity Ratio*, *Return Saham*

ABSTRACT

ANASTASIA IRAWATI, *Effect of Return on Assets (ROA), Total Asset Turn Over (TATO), and Debt to Equity Ratio (DER) on Stock Returns (Empirical Study of Pharmaceutical Sub-Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010-2017 (supervised by Mr. Adrie Putra SE, MM)*

This study aims to determine the effect of financial ratios consisting of Return On Assets, Total Asset Turn Over, Debt to Equity Ratio on Stock Returns in companies in Pharmaceutical Sub-Sector Manufacturing Companies listed on the Stock Exchange in 2010-2017. The type of data used in this study is secondary data with a total population of 56 Pharmacy observation objects listed on the Stock Exchange in 2010-2017 respectively. The sample selection method in this study uses purposive sampling with a total of 7 companies. The tools used to determine the effect of these financial ratios on Stock Returns are using the Statistical Test processed. This study uses multiple linear regression data analysis techniques.

The results of this study indicate that the independent variables are Return On Assets, Total Asset Turn Over, Debt to Equity Ratio have a significant effect on Stock Returns. The F value that come after the study is 0.47 with a significance level of $0.047 < 0.05$, and the value of Adjusted R-Square indicates at 0.093 which means that the variable contributes 9.3% to the Stock Return. Partially the variable Return On Asset, with a significance of 0.062 and Debt to Equity Ratio with a significance of 0.688 does not have a significant effect on Stock Returns. While the Total Asset Turn Over variable with a significance of 0.025 has a positive and significant effect on Stock Returns.

Keywords : Return On Asset, Total Asset Trun Over, Debt to Equity Ratio, Return Saham