

ABSTRAK

Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham pada perusahaan Manufaktur tahun 2014-2018

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar pengaruh kinerja keuangan dalam pengambilan keputusan para investor untuk melakukan suatu investasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia di periode tahun 2014 sampai 2018.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah statistic deskriptif, uji asumsi klasik dan regresi data panel dengan menggunakan software Eviews 11sv. variabel X dalam penelitian ini merupakan variabel bebas di proksikan sebagai *Return On Equity*, *Earning Per Share*, *Net Profit Margin*, *Price Earning Ratio* dan *Dividen Yield*. Variabel Y dalam penelitian ini merupakan variabel terikat diproksikan dengan *Return Saham*. Teknik sampling menggunakan metode *purposive sampling* dan terdapat 18 perusahaan yang memenuhi kriteria sebagai sampel penelitian.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return On Equity* tidak mempunyai pengaruh (*negatif*) signifikan terhadap *Return Saham*, *Earning Per Share* tidak mempunyai pengaruh (*negatif*) dan tidak signifikan terhadap *Return Saham*, *Net Profit Margin* mempunyai pengaruh (*positif*) signifikan terhadap *Return Saham*, *Price Earning Ratio* mempunyai pengaruh (*positif*) signifikan terhadap *Return Saham*, dan *Dividen Yield* mempunyai pengaruh *negative* signifikan terhadap *Return Saham*, dengan nilai Koefisien Determinasi sebesar 10,55%.

Kata kunci: *Return On Equity*, *Earning Per Share*, *Net Profit Margin*, *Price Earning Ratio*, *Dividen Yield*, *Return Saham*

ABSTRACT

The Effect of Financial Performance on Stock Returns in Manufacturing companies in 2014-2018

The purpose of this study is to determine how much influence financial performance has in making investors' decisions to invest in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2014 to 2018.

The analysis method used in this research is descriptive statistics, classical assumption test and panel data regression using Eviews 11sv software. The X variable in this research is the independent variable proxied as Return On Equity, Earning Per Share, Net Profit Margin, Price Earning Ratio and Dividend Yield. The Y variable in this study is the dependent variable proxied by Stock Return. The sampling technique used purposive sampling method and there were 18 companies that met the criteria as the research sample.

The results of this study indicate that Return On Equity has no significant (negative) effect on Stock Returns, Earning Per Share has no (negative) and insignificant effect on Stock Returns, Net Profit Margin has a significant (positive) effect on Stock Returns, Price Earning Ratio has a significant (positive) effect on stock returns, and dividend yield has a significant negative effect on stock returns, with a coefficient of determination of 10.55%.

Keywords: Return On Equity, Earning Per Share, Net Profit Margin, Price Earning Ratio, Dividend Yield, Stock Return