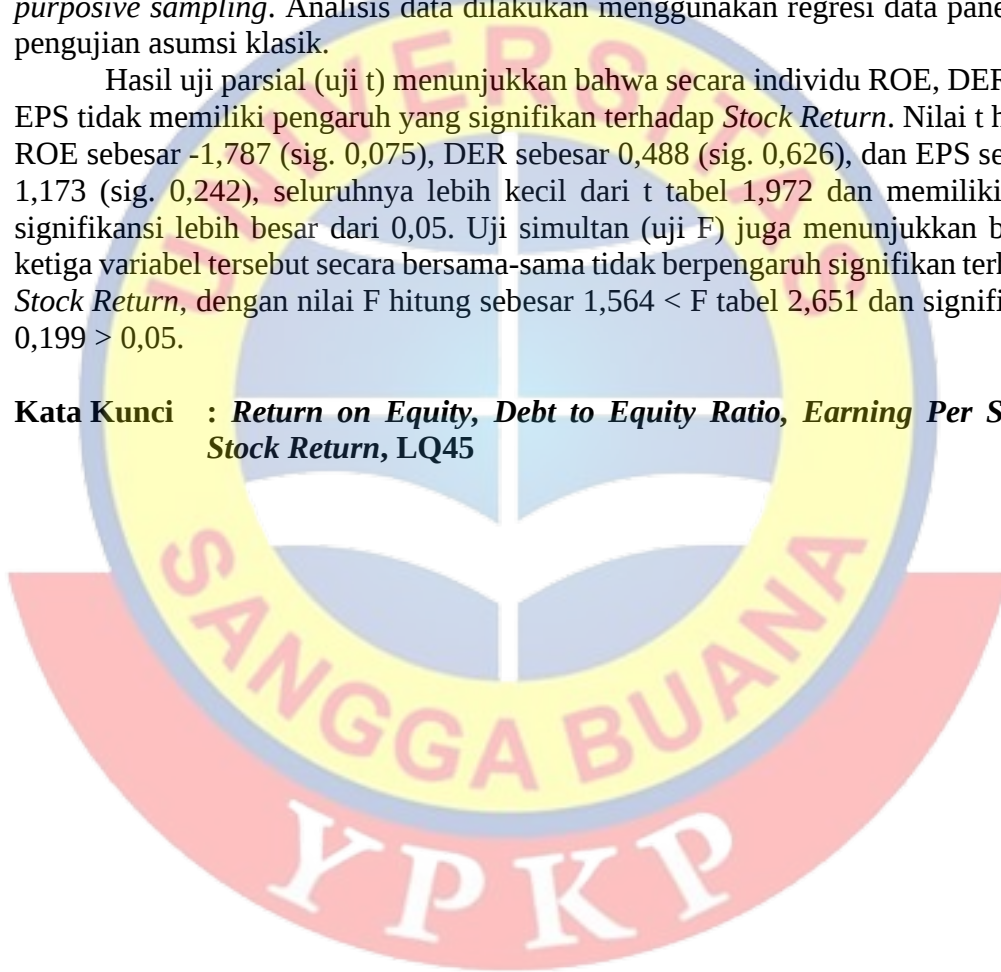


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Stock Return* pada perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode deskriptif dan verifikatif. Data sekunder diperoleh dari laporan keuangan tahunan 21 perusahaan yang dipilih melalui teknik *purposive sampling*. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dan pengujian asumsi klasik.

Hasil uji parsial (uji t) menunjukkan bahwa secara individu ROE, DER, dan EPS tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Stock Return*. Nilai t hitung ROE sebesar -1,787 (sig. 0,075), DER sebesar 0,488 (sig. 0,626), dan EPS sebesar 1,173 (sig. 0,242), seluruhnya lebih kecil dari t tabel 1,972 dan memiliki nilai signifikansi lebih besar dari 0,05. Uji simultan (uji F) juga menunjukkan bahwa ketiga variabel tersebut secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap *Stock Return*, dengan nilai F hitung sebesar $1,564 < F \text{ tabel } 2,651$ dan signifikansi $0,199 > 0,05$.

Kata Kunci : *Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Earning Per Share, Stock Return, LQ45*



ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), and Earning Per Share (EPS) on Stock Return among companies listed in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2015–2024. The research employs a quantitative approach with descriptive and verification methods. Secondary data were obtained from the annual financial statements of 21 selected companies using purposive sampling. Data analysis was conducted using panel data regression and classical assumption testing.

The partial test (t-test) results show that individually, ROE, DER, and EPS do not have a significant effect on Stock Return. The t-statistics for ROE is -1.787 ($p = 0.075$), DER is 0.488 ($p = 0.626$), and EPS is 1.173 ($p = 0.242$), all of which are lower than the critical t-value (1.972) and have p-values above 0.05. The simultaneous test (F-test) also indicates that ROE, DER, and EPS collectively do not significantly affect Stock Return, with an F-statistic of $1.564 < F$ -table value of 2.651 and a p-value of $0.199 > 0.05$.

Keywords : Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Earning Per Share, Stock Return, LQ45