

Nama : Ainur Putri

NIM : 3012201019

Judul : PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RASIO* (DER), *CURRENT RATIO* (CR) DAN *EARNING VOLATILITY* (EV) TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR FARMASI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019-2023

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menentukan pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt to Equity Rasio* (DER), *Current Ratio* (CR) dan *Earning Volatility* (EV) terhadap *return* saham perusahaan sektor farmasi di bursa efek indonesia periode 2019-2023. Metodologi penelitian ini menggunakan metodologi penelitian kuantitatif, dengan berbentuk data berkala dan data sekunder. Teknik analisis yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif menggunakan uji asumsi klasik (Normalitas, Multikolinearitas, Autokorelasi, Heteroskedastisitas) Analisis Regresi Linear Berganda, Uji Hipotesis (Uji t, dan Uji F), Koefisiensi Determinasi (R^2).

Hasil pada penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial, *Return On Asset* (ROA) memiliki nilai t_{hitung} sebesar $(4,203) > t_{tabel}$ (2,060) dan untuk nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$. *Debt to Equity Rasio* (DER) memiliki nilai t_{hitung} pada sebesar $(6,144) > t_{tabel}$ (2,060) dengan nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$. Dan *Current Ratio* (CR) memiliki nilai t_{hitung} sebesar $(0,962) < t_{tabel}$ (2,060) dengan nilai signifikansi sebesar $0,346 > 0,05$. Sedangkan *Earning Volatility* (EV) memiliki nilai pada t_{hitung} sebesar $(2,503) > t_{tabel}$ (2,060) nilai signifikansi sebesar $0,019 < 0,05$.

Dari hasil penelitian ini dapat dikatakan bahwa untuk secara parsial *Return On Assets* (ROA), *Debt to Equity Rasio* (DER) dan *Earning Volatility* (EV) berpengaruh terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor Farmasi Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023, sedangkan *Current Ratio* (CR) tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor Farmasi Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023.

Secara simultan, menunjukkan bahwa F_{hitung} (17,824) $> F_{tabel}$ (2,74) dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$ sehingga *Return On Asset* (ROA), *Debt to Equity Rasio* (DER), *Current Ratio* (CR) dan *Earning Volatility* (EV) berpengaruh signifikan terhadap *return* Saham (Y) pada perusahaan sektor farmasi di bursa efek indonesia periode 2019-2023. Adjusted R square sebesar 0,740 atau 74,0% maka dengan hasil perhitungan diatas dapat di simpulkan bahwa sebesar 74,0% pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt to Equity Rasio* (DER), *Current Ratio* (CR) dan *Earning Volatility* (EV) terhadap *return* saham perusahaan sektor farmasi di bursa efek indonesia periode 2019-2023, dan sedangkan 26,0% dipengaruhi variabel lain diluar variabel penelitian.

Kata Kunci: *Return Saham*, ROA, DER, CR, EV, Subsektor Farmasi

Name : Ainur Putri

NIM : 3012201019

Title : THE EFFECT OF RETURN ON ASSETS (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), CURRENT RATIO (CR) AND EARNING VOLATILITY (EV) ON STOCK RETURNS OF PHARMACEUTICAL SECTOR COMPANIES ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2019-2023.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR) and Earning Volatility (EV) on stock returns of pharmaceutical sector companies on the Indonesian stock exchange for the 2019-2023 period. This research methodology uses quantitative research methodology, in the form of periodic data and secondary data. The analysis technique used is descriptive quantitative using the classic assumption test (Normality, Multicollinearity, Autocorrelation, Heteroscedasticity) Multiple Linear Regression Analysis, Hypothesis Test (t test, and F test), Coefficient of Determination (R^2).

The results in this study indicate that partially, Return On Asset (ROA) has a t_{count} value of (4.203) > t_{table} (2.060) and for a significance value of 0.000 < 0.05. Debt to Equity Ratio (DER) has a t_{count} value of (6,144) > t_{table} (2,060) with a significance value of 0.000 < 0.05. And Current Ratio (CR) has a t_{hitung} value of (0.962) < t_{table} (2.060) with a significance value of 0.346 > 0.05. While Earning Volatility (EV) has a value at t_{count} of (2.503) > t_{table} (2.060) with a significance value of 0.019 < 0.05.

From the results of this study, it can be said that partially Return On Assets (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) and Earning Volatility (EV) have an effect on Stock Returns of Pharmaceutical Sector Companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2023 Period, while Current Ratio (CR) does not affect stock returns.

Keywords: Stock Return, ROA, DER, CR, EV, Subsector Farmasi