

ABSTRAK

Aulia Afifah Prides. NIM 2020150018. Pengaruh Return On Equity dan Debt to Equity Ratio Terhadap Return Saham Dengan Firm Size Sebagai Variabel Kontrol Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022. Dibawah bimbingan : Dr. Ani Siska MY,SH,MM,MSM.

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh return on equity dan debt to equity ratio terhadap return saham dengan firm size sebagai variabel kontrol .

Variabel bebas terdiri dari profitabilitas keuangan yang dihitung dengan laba setelah pajak dibagi modal perusahaan, dan leverage keuangan yang dihitung dengan jumlah hutang dibagi modal perusahaan. Sedangkan variabel kontrolnya adalah ukuran perusahaan yang diukur dengan logaritma natural dari total aset. Populasi pada penelitian ini yaitu perusahaan subsektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022. Metode yang digunakan pada penelitian ini yaitu analisis regresi data panel dengan pengolahan data menggunakan Eviews 12 dan pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling. Hasil uji t menunjukkan bahwa secara parsial Return On Equity berpengaruh tidak signifikan terhadap Return Saham dan Debt to Equity Ratio secara parsial berpengaruh secara signifikan terhadap Return Saham. Sedangkan Firm Size sebagai variabel kontrol secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Return Saham. Dari hasil uji F diketahui secara simultan bahwa Return On Equity, Debt to Equity Ratio dan Firm Size berpengaruh secara signifikan terhadap Return Saham.

Kata Kunci : Return On Equity, Debt to Equity Ratio, Firm Size, Return Saham

ABSTRACT

Aulia Afifah Prides. NIM 2020150018. The Effect of Return on Equity and Debt to Equity Ratio on Stock Returns with Company Size as a Control Variable in Mining Sub-Sector Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange in 2020 - 2022.

Under the guidance of: Dr. Ani Siska ME,SH,MM,MSM.

The aim of this research is to determine the effect of return on equity and debt to equity ratio on stock returns with firm size as a control variable. The independent variable consists of financial profitability which is calculated by profit after tax divided by the company's capital, and financial leverage which is calculated by the amount of debt divided by the company's capital. Meanwhile, the control variable is company size which is measured by the natural logarithm of total assets. The population in this research is mining subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2020 - 2022. The method used in this research is panel data regression analysis with data processing using Eviews 12 and sampling using the purposive sampling method. The results of the t test show that partially Return On Equity has no significant effect on Stock Returns and Debt to Equity Ratio partially has a significant effect on Stock Returns. Meanwhile, Firm Size as a partial control variable has no significant effect

on Stock Returns. From the results of the F test, it is known simultaneously that Return On Equity, Debt to Equity Ratio and Firm Size have a significant effect on Stock Returns.

Keywords: Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Company Size, Stock Return