

***Analysis Determinant of Stock Return Automotive and Component Sub Sectors
in Indonesia Stock Exchange***

By Natasha Miftahuljanah

Abstrak

This study aims to analyze the effect of profitability using return on assets, Leverage using debt to equity ratio proxies, market value using price earning ratio proxies and exchange rates on stock returns. The population of this study were the Automotive and Component companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016-2020. By using a saturated sample and 12 companies in the Automotive and Components sector with a period of 5 years of research obtained 60 sample units. Hypothesis testing in this study uses panel data regression using the E-views 12 program and the significant value used is 5%. The test results show (1) profitability has no effect on stock returns, (2) leverage has no effect on stock returns, (3) market value has a positive effect on stock returns and (4) the exchange rate has no effect on stock returns.

Keywords : Profitability, Leverage, Market Value, Exchange Rate, Stock Return

Analisis Determinan Return Saham Sub Sektor Otomotif dan Komponen di Bursa Efek Indonesia

Oleh Natasha Miftahuljanah

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini untuk menganalisis pengaruh Profitabilitas dengan menggunakan proksi *return on asset*, Leverage dengan menggunakan proksi *debt to equity ratio*, Nilai pasar dengan proksi *price earning ratio* dan Nilai tukar terhadap return saham. Populasi dalam penelitian ini yaitu perusahaan Otomotif dan Komponen yang tercatat di BEI pada tahun 2016-2020. Dengan menggunakan sampel jenuh dan menghasilkan 12 perusahaan bidang Otomotif dan Komponen dengan periode 5 tahun dan memperoleh 60 unit sampel. Uji hipotesis dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan menggunakan program E-views 12 dan nilai signifikan yang digunakan sebesar 5%. Hasil tes menunjukkan (1) profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *return* saham, (2) leverage tidak berpengaruh terhadap *return* saham, (3) nilai pasar berpengaruh positif terhadap *return* saham dan (4) nilai tukar tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : Profitabilitas, Leverage, Nilai Pasar, Nilai Tukar, *Return* Saham