

Determinan Return Saham Pada Perusahaan Perbankan Di Indonesia

Oleh Kesia Natalia G Manurung

Abstrak

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif yang memiliki tujuan untuk mengetahui Determinan return saham perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Rasio keuangan yang diteliti yaitu rasio likuiditas, rasio leverage, dan rasio profitabilitas. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah return saham dan variabel independent yaitu likuiditas, leverage, dan profitabilitas. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan konvensional di Indonesia yang berjumlah 40 perusahaan. Pemilihan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan teknik *Probability Sampling*, dengan jumlah sampel yang akan diambil ditentukan dengan menggunakan rumus *Slovin*. Jenis data dalam penelitian ini adalah data sekunder dan model analisis dalam penelitian ini adalah regresi dan panel dengan program E-views. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 36 perusahaan perbankan konvensional periode 2017-2019. Hasil dari pengujian analisis regresi data panel menggunakan tingkat signifikan sebesar 0.05 menunjukkan likuiditas berpengaruh negatif terhadap return saham, leverage tidak berpengaruh terhadap return saham, dan profitabilitas berpengaruh negatif terhadap return saham.

Kata Kunci: Return Saham, Likuiditas, Leverage, Profitabilitas

Determination of Return of Authorization to Banking Companies in Indonesia

By Kesia Natalia G Manurung

Abstract

This research is a quantitative study that aims to determine the stock returns of conventional banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The financial ratios studied are liquidity ratios, leverage ratios, and profitability ratios. The dependent variable in this study is stock returns and independent variables, namely liquidity, leverage, and profitability. The population in this study were all conventional banking companies in Indonesia, amounting to 40 companies. The sample selection in this study was carried out using the Probability Sampling technique, with the number of samples to be taken determined using the Slovin formula. The type of data in this study is secondary data and the analysis model in this study is the regression and panel with the E-views program. The sample used in this study amounted to 36 conventional banking companies in the 2017-2019 period. The results of the panel data analysis evaluation use a significant level of 0.05 measuring liquidity has a negative effect on stock returns, leverage has no effect on stock returns, and profitability has a negative effect on stock returns.

Keywords: Stock Return, Liquidity, Leverage, Profitability