

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Ukuran *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE) dan *Current Ratio* (CR) Terhadap *Return Saham* (Studi pada Perusahaan Perkebunan Kelapa Sawit yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018). Pengambilan putusan investasi dalam saham, investor selalu dihadapkan pada permasalahan apakah tingkat keuntungan yang diharapkan (*expected return*) telah sesuai/sebanding dengan tingkat risiko yang harus dipikulnya. Artinya agar tidak rugi, investor harus mendapatkan keuntungan yang lebih besar dari tingkat resiko yang dipikulnya minimal sama.

Analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif dengan metode regresi data panel dengan *Random Effect Model* (REM) yang diolah menggunakan *software Eviews 10*. dengan teknik pengumpulan data melalui situs www.idx.co.id. Sampel penelitian ditentukan dengan metode *purposive sampling*, diperoleh 16 perusahaan perkebunan kelapa sawit di Bursa Efek Indonesia dengan periode pengamatan selama 5 (lima) tahun dari tahun 2014 sampai tahun 2018

Hasil penelitian menunjukkan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh terhadap *return* saham, *Return On Equity* berpengaruh Terhadap *return* saham, Sedangkan *Current Ratio* tidak berpengaruh terhadap *retun* saham.

Kata Kunci : Return Saham, Debt to Equity Ratio, Return On Equity, Current Ratio

ABSTRACT

The research objective was to determine the effect of Debt to Equity Ratio, Return On Equity and Current Ratio on Oil Palm Plantation Stock Return Listed On the Indonesia Stock Exchange. Taking investment decisions in stock, investor are alwaysfaced with the problem of whether the expected return has been appropriate/ equal to the level of risk that must be borne. This means that in order not to lost, investor must get a profit greater than the level of risk they bear at least same. The method used in carrying out this research is descriptive and verification method with data collection techniques through the site www.idx.co.id and www.ojk.go.id. The result showed Debt to Equity Ratio had an effect on stock returns, Return On Equity has an effect on stock return, Current Ratio did not effect the stock Return Of Oil Palm Plantation Issuers listed on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords : Stock Return, Debt to Equity Ratio, Return On Equity, Current Ratio