

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP *RETURN* SAHAM
PADA PERUSAHAAN JASA YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2017-2019**

Abstrak

Melihat pentingnya harga saham yang akan mempengaruhi *return* yang diterima, maka investor perlu menganalisis faktor–faktor apa saja yang mempengaruhi pergerakan dalam menilai harga saham yang akan dibeli oleh investor. Salah satu alternatif untuk mengetahui apakah informasi keuangan yang dihasilkan dapat bermanfaat untuk memproduksi harga saham atau *return* saham dipasar modal, termasuk kondisi keuangan perusahaan di masa depan adalah dengan melakukan analisis rasio keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memperoleh bukti empiris pengaruh *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on equity*, *price earning ratio*, *price to book value* terhadap *return* saham pada perusahaan jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 47 perusahaan jasa yang ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *current ratio*, *debt to equity ratio*, *price to book value* berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Sedangkan *return on equity*, *price earning ratio* berpengaruh positif terhadap *return* saham. Penelitian selanjutnya dapat mengembangkan penelitian ini dengan menggunakan variabel lain sebagai alat ukur yang secara teori mempunyai pengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: *return* saham, *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return on equity*, *price earning ratio*, *price to book value*