

ABSTRAK

Penelitian dilatarbelakangi oleh adanya pergerakan rata-rata *return* saham pada perusahaan manufaktur yang bergerak fluktuatif, dikarenakan *return* saham merupakan tujuan utama yang dingin dicapai oleh investor dalam berinvestasi, serta masih adanya *research gap* pada hasil penelitian terdahulu, maka penelitian ini dilakukan kembali untuk menganalisis faktor-faktor yang menentukan tingkat *return* saham pada Perusahaan Manufaktur di BEI (2017-2021). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *return on asset*, *current ratio*, *earning per share* terhadap *return* saham dengan volume perdagangan saham sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2017-2021. Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan populasi yaitu semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2017-2021. Teknik pengambilan sampel penelitian ini adalah teknik *puprosive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 56 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Data penelitian merupakan data sekunder berupa laporan keuangan yang diakses melalui website resmi BEI (www.idx.co.id).

Penelitian ini dianalisis melalui metode regresi linear berganda menggunakan *Eviews 9*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial *return on asset*, *current ratio*, dan *earning per share* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021. Kemudian hasil uji *Moderated Regression Analysis* (MRA) menunjukkan volume perdagangan saham mampu memoderasi pengaruh *current ratio* terhadap *return* saham, namun tidak dapat memoderasi pengaruh *return on asset* dan *earning per share* terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021.

Kata kunci : *Return Saham*, *Return on Asset*, *Current Ratio*, *Earning Per Share*, Volume Perdagangan Saham.

ABSTRACT

This research is motivated by the movement of average stock returns in manufacturing companies that move fluctuately, because stock returns are the main goal that investors are cold to achieve in investing, and there is still a research gap in the results of previous research, so this study was conducted again to analyze the factors which determines the level of stock returns in Manufacturing Companies on the IDX (2017-2021). This study aims to determine and analyze the effect of return on assets, current ratio, earnings per share on stock returns with stock trading volume as a moderating variable in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period. This study is a quantitative study with a population of all manufacturing companies listed on the IDX for the 2017-2021 period. The sampling technique of this research is purposive sampling technique with a total sample of 56 manufacturing companies listed on the IDX. The research data is secondary data in the form of financial reports which are accessed through the official website of the IDX (www.idx.co.id).

This study was analyzed through multiple linear regression using Eviews 9. The results of this study indicate that partially return on assets, current ratio, and earnings per share have a significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2021 period. Then the results of the Moderated Regression Analysis (MRA) test show that stock trading volume is able to moderate the effect of the current ratio on stock returns, but cannot moderate the effect of return on assets and earnings per share on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) period. 2017-2021.

Keywords: Stock Return, Return on Assets, Current Ratio, Earning Per Share, Stock Trading Volume