

ABSTRAK

PENGARUH NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY, CURRENT RATIO DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM

Sektor energi yang terdiri dari perusahaan-perusahaan dengan *market capital* besar merupakan salah satu sektor yang mampu memberikan Return yang positif pada para investor. Return yang diperoleh dari investasi tersebut dapat berupa kenaikan harga saham atau pendapatan dividen dan menjadi indikator penting untuk mengevaluasi kinerja perusahaan. Kinerja ini merupakan salah satu faktor utama yang melandasi kenaikan ataupun penurunan harga saham. Jenis penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif desain penelitian kausalitas untuk menganalisis *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Equity* (ROE), *Current Ratio* (CR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return* saham. Populasi pada penelitian ini adalah 86 perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan masuk di dalam indeks energi (IDXENERGI). Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diambil dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id), Stockbit sekuritas (www.stockbit.com) dan Yahoo Finance (finance.yahoo.com). Adapun metode *purposive sampling* digunakan untuk menentukan sampel, sehingga didapatkan 43 perusahaan yang menjadi obyek penelitian. Teknik analisis data dilakukan dengan menggunakan analisis regresi data panel yang diolah dengan *software evIEWS* ver.12. Hasil dari penelitian ini adalah secara parsial *Net Profit Margin* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham sedangkan *Return on Equity*, *Current Ratio* dan *Debt to Equity Ratio* tidak signifikan berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Net Profit Margin*, *Return On Equity*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return Saham*.