

## ABSTRACT

*The purpose of this study was to examine the effect of CR, ROA and DER on stock returns. The population of this research is the financial statements listed on the IDX. Research samples of 11 automotive companies and components were obtained using purposive sampling technique. Data collection methods using documentation and data analysis methods used are multiple linear regression analysis, t test and F test. The results showed that partially CR has no effect on stock returns ( $0.457 > 0.05$ ), ROA has no effect on stock returns ( $0.153 > 0.05$ ), DER has no effect on stock returns ( $0.698 > 0.05$ ). While simultaneous Fcount on the variable CR, ROA, and DER obtained 0.708 with a significant value of  $0.552 > 0.05$  which indicates that CR, ROA, and DER have no effect on stock returns. This is because the company's performance is not in accordance with changes in stock returns in automotive companies so it cannot determine stock returns.*

**Keyword:** CR, ROA, DER, stock returns

## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menguji pengaruh CR, ROA dan DER terhadap *return* saham pada perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di BEI. Populasi dari penelitian ini yaitu laporan keuangan perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di BEI. Sampel penelitian sebanyak 11 perusahaan otomotif dan komponen yang diperoleh menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode pengumpulan data menggunakan dokumentasi dan metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda, uji t dan uji F. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial CR tidak berpengaruh terhadap *return* saham ( $0,457 > 0,05$ ), ROA tidak berpengaruh terhadap *return* saham ( $0,153 > 0,05$ ), DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham ( $0,698 > 0,05$ ). Sedangkan secara simultan  $F_{hitung}$  pada variabel CR, ROA, dan DER diperoleh 0,708 dengan signifikan sebesar  $0,552 > 0,05$  yang menunjukkan bahwa CR, ROA, dan DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Hal ini disebabkan karena kinerja perusahaan tidak sesuai dengan perubahan *return* saham pada perusahaan otomotif sehingga tidak dapat menentukan *return* saham.

**Kata kunci:** CR, ROA, DER, *return* saham