

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji : (1) Menguji pengaruh ROE terhadap *return* saham (2) Menguji pengaruh DER terhadap *return* saham (3) Menguji pengaruh EPS terhadap *return* saham (4) Menguji pengaruh GCG terhadap *return* saham. (5) Menguji pengaruh CSR terhadap *return* saham. *Good Corporate Governance* diproksikan dengan dewan komisaris independen. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah ROE, DER, EPS, GCG, dan CSR dengan variabel dependen *return* saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang menerbitkan *Annual Report* secara lengkap dan konsisten dari tahun 2011-2015 di Bursa Efek Indonesia. Jumlah populasi dalam penelitian ini sebanyak 43 perusahaan, selanjutnya jumlah sampel adalah sebanyak 26 perusahaan pertambangan, yang ditentukan dengan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda untuk menguji hipotesis dengan bantuan *SPSS 22*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa : ROE memiliki nilai signifikan 0,884, DER memiliki nilai signifikan 0,180, EPS memiliki nilai signifikan 0,817, GCG memiliki nilai signifikan 0,001, dan CSR memiliki nilai signifikan 0,003. Signifikansi yang menunjukkan ada atau tidaknya pengaruh terhadap variabel Y yaitu 0,05. Dari hasil tersebut maka dapat disimpulkan bahwa ROE, DER, EPS tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan GCG dan CSR berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Koefisien determinasi sebesar 19,7%, artinya variabel perubahan *return* saham yang dapat dijelaskan oleh variabel ROE, DER, EPS, GCG, CSR sebesar 19,7%, sedangkan sisanya sebesar 80,3% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model regresi ini.

Kata kunci : *return* saham, *return on equity*, *debt to equity ratio*, *earning per share*, *good corporate governance*, *corporate social responsibility*.

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine: (1) To test ROE effect on stock returns (2) To test the DER effect on stock returns (3) To test EPS effect on stock returns (4) To test the GCG effect on stock returns. (5) To test the effect of CSR on stock returns. Good Corporate Governance is proxied by Commissioner Independent. Independent variables used in this study is the ROE, DER, EPS, GCG, and the CSR with the dependent variable stock return. The population in this study is a mining company in Indonesia Stock Exchange (BEI), which publishes Annual Report complete and consistent over the years 2011-2015 in the Indonesia Stock Exchange. Total populations in this study are 43 companies, then the sample is about 26 mining companies, which are determined by purposive sampling method. This study used method of multiple linear regression analysis to test the hypothesis with SPSS 22. The results showed that: ROE has a significant value 0.884, DER has a significant value of 0,180, EPS has a significant value of 0.817, GCG has a significant value of 0.001, and CSR has a significant value of 0.003. Significance that indicates whether or not the effect on variable Y is 0.05. From these results it can be concluded that the ROE, DER, EPS haven't significant effect on stock returns, while GCG and CSR have significant effect on stock returns. The coefficient of determination of 19.7%, meaning that the variable changes in stock returns can be explained by ROE, DER, EPS, GCG, CSR of 19.7%, while the remaining 80.3% is explained by other variables not included in this regression model.*

*Keyword : return, return on equity, debt to equity ratio, earning per share, good corporate governance, corporate social responsibility.*