

ABSTRAK

Meningkatnya tren berinvestasi belakangan ini tidak dibarengi dengan pemahaman yang cukup mengenai saham. Salah satu cara investor untuk mengetahui saham termasuk kedalam *undervalued* atau *overvalued* adalah dengan melakukan analisis fundamental. Analisis fundamental merupakan teknik yang dilakukan untuk menilai kondisi keuangan dari sebuah perusahaan. Salah satu cara melakukan Analisis fundamental adalah dengan melihat rasio profitabilitas suatu perusahaan. Rasio profitabilitas berfungsi sebagai indikator bagi para investor untuk menilai keuntungan investasi yang akan diperoleh dan mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar hutang kepada debitur.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari rasio profitabilitas terhadap *return* saham perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020. Aspek-aspek yang diteliti yaitu *Return On Asset*, *Return On Equity*, dan *Net Profit Margin*. ROA digunakan untuk mengetahui seberapa efisien perusahaan dalam mengelola aset. ROE digunakan untuk mengetahui seberapa efisien perusahaan dalam menghasilkan laba dari ekuitas. NPM digunakan untuk mengetahui seberapa menguntungkan perusahaan setelah biaya setelah bunga dan pajak diperhitungkan.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan tujuan kausal. Data yang digunakan berasal dari website idx.co.id dengan melihat *annual report* sub sektor perbankan. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria (1) Perusahaan sub sektor perbankan di BEI 2020, (2) Perusahaan sub sektor perbankan yang konstan menerbitkan laporan keuangannya pada tahun 2019-2020 dan diperoleh sampel 31 perusahaan. Waktu pelaksanaan dilaksanakan secara *Cross-sectional*. Teknik analisis yang dilakukan adalah analisis regresi linear berganda. Uji hipotesis menggunakan uji-t untuk menguji pengaruh variabel secara parsial dan uji- f untuk menguji variabel secara simultan terhadap *return* saham dengan *level of significance* 5%. Selain itu dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi.

Hasil pengujian hipotesis menyatakan bahwa dari ketiga variabel bebas yang digunakan, tidak ada variabel bebas yang berpengaruh signifikan secara parsial. Sedangkan secara simultan, variabel bebas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Variabel ROA, ROE, dan NPM memberikan informasi mengenai pengaruhnya terhadap *return* saham sebesar 6,2% dan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain.

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan evaluasi bagi investor sebelum melakukan investasi khususnya pada saham perbankan dengan tidak hanya melihat kondisi perusahaan melalui rasio keuangan, khususnya melalui rasio ROA, ROE, dan NPM tapi dengan rasio lain sebagai penentu investasi.

Kata kunci: Profitabilitas, *Return on Asset*, *Return on Equity*, *Net Profit Margin*, *Return* saham.