

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*,
DEBT TO EQUITY RATIO (DER), DAN *EARNING PER SHARE (EPS)*
TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2018-2020**

Abstrak

Return saham merupakan hasil yang diperoleh dari kegiatan investasi. *Return* dibedakan menjadi dua, yaitu *return* realisasi (*return* yang terjadi atau dapat juga disebut sebagai *return* yang sesungguhnya) dan *expected return* (*return* yang diharapkan oleh investor). Perubahan *return* saham dapat ditentukan oleh kinerja keuangan perusahaan yang diproyeksikan dalam laporan keuangan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Earning Per Share (EPS)* terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 195 perusahaan manufaktur. Jumlah sampel yang digunakan adalah 103 perusahaan dengan data observasi berjumlah 309 data selama tahun 2018-2020. Metode penentuan sampel menggunakan purposive sampling. Teknik analisis yang digunakan adalah teknik analisis regresi linear berganda yaitu untuk menguji pengaruh antara variabel bebas dan variabel terikat.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return On Asset (ROA)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Return On Equity (ROE)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Debt to Equity Ratio (DER)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Earning Per Share (EPS)* berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Return Saham*