

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ROA, DER, EPS dan Arus Kas Operasi terhadap *Return Saham*. Penelitian ini dilakukan dengan metode kuantitatif terhadap laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016-2020. Total sampel penelitian adalah 38 perusahaan, yang ditentukan melalui metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan alat bantu SPSS 23.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : (1) ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. (2) DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. (3) EPS tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. (4) Arus Kas Operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. (5) ROA, DER, EPS dan Arus Kas Operasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.

Kata Kunci: ROA, DER, EPS, Arus Kas Operasi, *Return Saham*

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of ROA, DER, EPS and Operating Cash Flow on Stock Return. This research was conducted using quantitative methods on the financial statements of companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2016-2020 period. The number of research samples was 38 companies which were determined through purposive sampling method. The data used is secondary data, namely the financial statements of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The analytical technique used in this research is multiple linear regression with SPSS 23 tool.

The results of this study indicate that: (1) ROA has a positive and significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. (2) DER has a positive and significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. (3) EPS has no significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. (4) Operating Cash Flow has no significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. (5) ROA, DER, EPS and Operating Cash Flow have a significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020.

Keywords:ROA, DER, EPS, Operating Cash Flow, Stock Return