

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Economic value added*, beta saham, suku bunga, dan inflasi terhadap return saham. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan pada sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2020. Sedangkan sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 56 perusahaan sebagai sampel. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diambil melalui www.idx.co.id. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan Hasil Penelitian Disimpulkan Bahwa *economic value added* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham. Beta saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Suku bunga tidak berpengaruh return saham. Inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. *Economic value added*, beta saham, suku bunga, dan inflasi secara bersama – sama berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Berdasarkan kesimpulan yang telah diuraikan peneliti dapat mengemukakan saran. Bagi perusahaan, informasi yang diperoleh dari penelitian ini sebaiknya dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan dalam rangka meningkatkan kinerja perusahaan agar mampu menarik minat investor untuk menanamkan saham diperusahaan tersebut dan perusahaan diharapkan lebih memperhatikan faktor-faktor yang berpengaruh terhadap Return Saham seperti Beta Saham dan Inflasi yang lebih berpengaruh dominan terhadap Return Saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. Bagi peneliti berikutnya, sebaiknya menambah variabel lain agar penelitian lebih bermakna dan lebih terperinci mengenai kejelasan yang mempengaruhi return saham serta melakukan pengujian variabel lain seperti Arus kas, Leverage dan profitabilitas. Serta menambahkan variabel moderasi ataupun intervening sebagai variabel penelitian.

Kata Kunci : *Economic Value Added, Beta Saham, Suku Bunga, Inflasi, Return Saham*

ABSTRACT

This study aims to determine how the effect of Economic value added, stock beta, interest rates, and inflation on stock returns. The population in this study are companies in the manufacturing sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2020. While the sample in this study was obtained using purposive sampling method so that 56 companies were obtained as samples. The type of data used is secondary data taken through www.idx.co.id. The data analysis method used is multiple linear regression analysis.

Based on the research results, it is concluded that economic value added has a negative and significant effect on stock returns. Stock beta has a positive and significant effect on stock returns. Interest rates have no effect on stock returns. Inflation has a positive and significant effect on stock returns. Economic value added, stock beta, interest rates, and inflation together have a positive and significant effect on stock returns. Based on the conclusions that have been described, the researcher can make suggestions. For companies, the information obtained from this research should be used as consideration in making decisions in order to improve the company's performance in order to be able to attract investors to invest in the company's shares and the company is expected to pay more attention to the factors that affect stock returns such as stock beta and inflation which have a more dominant influence on stock returns of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016 -2020. For future researchers, it is better to add other variables so that the research is more meaningful and more detailed regarding the clarity that affects stock returns as well as testing other variables such as cash flow, leverage and profitability. And add moderating or intervening variables as research variables.

Keywords : Economic Value Added, Stock Beta, Interest Rate, Inflation, Stock Return