

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh variabel ROA, PER, TATO, DER, *Firm Size*, dan *Asset Growth* terhadap *Return Saham*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar diindex LQ – 45 Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2017. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 30 perusahaan. Penentuan sampel menggunakan *purposive sampling method*. Berdasarkan hasil data yang telah diolah menggunakan SPSS (Statistical Program for Social Science) menunjukkan hasil pernyataan bahwa variabel profitabilitas (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return saham*, variabel rasio pasar (PER) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return saham*, variabel aktivitas (TATO) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return saham*, Variabel *leverage* (DER) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return saham*, Variabel *firm size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return saham*, Variabel *asset growth* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return saham*. Perusahaan dan investor tidak perlu memperhatikan penurunan penjualan yang terjadi, besar atau kecilnya *firm size*, dan juga peningkatan aset yang dialami perusahaan, karena hal tersebut tidak berpengaruh terhadap *return saham*. Sebaiknya perusahaan dan investor harus lebih memperhatikan kinerja perusahaan yang baik yang dicerminkan oleh tingkat efisiensi kinerja dalam menghasilkan laba terhadap aset yang dimiliki, meningkatnya kepercayaan debitur terhadap perusahaan, karena hal tersebut dapat meningkatkan *return saham*.

Keywords: *Return Saham, ROA, PER, TATO, DER, Firm Size, Asset Growth.*

ABSTRACT

The purpose of this study was to analyze the effect of variables ROA, PER, TATO, DER, Firm Size, and Asset Growth on Stock Returns. The population used in this study are all companies listed in the Indonesia Stock Exchange LQ-45 index in 2013-2017. The number of samples in this study were 30 companies. Determination of the sample using purposive sampling method. Based on the results of data that has been processed using SPSS (Statistical Program for Social Science) shows the results of the statement that the variable profitability (ROA) does not affect stock returns, market ratio variables (PER) have a positive and significant effect on stock returns, activity variable (TATO) does not significant influence on stock returns, variable leverage (DER) does not significantly influence stock returns, firm size variables have a positive and significant effect on stock returns, asset growth variables have no significant effect on stock returns. Companies and investors do not need to pay attention to the decline in sales that occur, the big size or small size of the company, and also the increase in assets experienced by the company, because it is not related to stock returns. It is better for companies and investors to pay more attention to good corporate performance, which is reflected in the financial performance that generates profit from the assets needed, increases the trust of debtors to the company, because it can increase stock returns.

Keywords: *Stock Return, ROA, PER, TATO, DER, Firm Size, Asset Growth*