

## Abstraksi

Dalam berinvestasi di bursa saham, para investor memerlukan informasi dalam penilaiannya. Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi pergerakan saham yang membawa keuntungan (return) bagi investor, faktor-faktor inilah yang menjadi tujuan dari penelitian ini. Faktor – faktor yang diteliti antara lain : laju pertumbuhan aset perusahaan, kebijakan deviden, rasio likuiditas, rasio keuntungan, tingkat utang, PER dan EPS terhadap Return Saham.

Penelitian ini menggunakan analisa regresi berganda dengan return saham sebagai variabel dependen dan variabel laju pertumbuhan aset, kebijakan deviden, rasio likuiditas, rasio keuntungan, tingkat utang, PER dan EPS sebagai variabel independen. Periode yang dipergunakan adalah tahun 2003 sampai dengan tahun 2005 dengan 34 emiten sebagai sampel. Pengambilan sampel dilakukan dengan cara purposive sampling.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara variabel pertumbuhan aset, kebijakan deviden, rasio likuiditas, rasio keuntungan, tingkat utang, PER dan EPS terhadap *return* saham secara simultan. Selain itu terdapat pengaruh yang signifikan antara variabel pertumbuhan aset, rasio keuntungan dan EPS terhadap return saham.

Kata kunci : return saham, laju pertumbuhan aset, kebijakan deviden, rasio likuiditas, rasio keuntungan, tingkat utang, PER, EPS