

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *debt to equity ratio* (DER), *price to book value* (PBV), *return on asset* (ROA) *volume trading* (VOL), dan *capitalisasi pasar* (CAP), terhadap return saham.

Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria (1) Perusahaan PMA sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode amatan 2009-2011 (2) Aktif bertransaksi setiap tahun selama tahun 2009 sampai 2011 dan (3) Menyajikan laporan keuangan selama kurun waktu penelitian tahun 2009 sampai 2011. Data diperoleh berdasarkan publikasi Indonesian Capital Market Directory (ICMD 2012). Diperoleh jumlah sampel sebanyak 16 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan *level of significance* 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi.

Berdasarkan hasil penelitian tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari asumsi klasik, hal ini menunjukkan bahwa data yang tersedia telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa DER, PBV, ROA, Volume Trading, dan Kapitalisasi Pasar secara bersama-sama memberikan pengaruh yang signifikan terhadap return saham. Sedangkan Secara parsial pengaruhnya berbeda-beda, DER, PBV, dan ROA mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap return saham, Volume Trading berpengaruh positif signifikan terhadap return saham, dan Kapitalisasi Pasar mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap return saham. Kesimpulan penelitian ini menunjukkan bahwa model regresi yang terbentuk dengan variabel independen yang terdiri DER, PBV, ROA, Volume Trading, dan Kapitalisasi Pasar dapat digunakan untuk memprediksi return saham perusahaan PMA sektor manufaktur yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci: *Volume Trading, Debt to Equity Ratio, Price to Book Value, Kapitalisasi pasar, return saham.*