

## ABSTRAK

Penelitian ini dimaksudkan untuk menganalisis pengaruh return on investment (ROI), debt to equity ratio (DER), ukuran perusahaan, dan kepemilikan saham manajemen terhadap *total return*. Penelitian ini didasarkan pada beberapa penelitian terdahulu yang menunjukkan hasil bervariasi atau adanya research gap dalam obyek penelitian dengan variabel tersebut.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang sahamnya terdaftar di BEI sejak 2004-2006 yang berjumlah 343 perusahaan. Untuk menentukan sampel digunakan teknik sampel *purposive sampling* didapat sejumlah 43 perusahaan. Dikarenakan jumlah sampel yang terlalu sedikit, maka digunakan *pooled regression*, dimana data pengamatan didapat 129 pengamatan (43 perusahaan kali 3 tahun pengamatan). Sumber data penelitian diperoleh dari publikasi laporan keuangan perusahaan oleh BEI yaitu Indonesian Capital Market Directory (ICMD) terbitan Tahun 2007 yang merupakan publikasi terakhir pada saat penelitian yang dilakukan.

Data penelitian diolah menggunakan perangkat lunak SPSS, dengan teknik analisis regresi. Hasil analisis berdasarkan uji-t menunjukkan bahwa ROI dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap total return. DER dan kepemilikan saham manajemen tidak berpengaruh signifikan terhadap total return. Dari hasil perhitungan uji-f, diperoleh nilai F sebesar 12,602 dan nilai signifikansi sebesar 0,000, maka model layak diterima. Nilai koefisien determinasi (*Adjusted R<sup>2</sup>*) sebesar 0,666 atau 66,6% hal ini berarti 66,6% variasi Total Return yang bisa dijelaskan oleh variasi dari empat variabel bebas yaitu ROI, DER, ukuran perusahaan, kepemilikan saham manajemen sedangkan sisanya sebesar 33,4% dijelaskan oleh sebab-sebab lain diluar model.

**Kata Kunci:** Return on investment (ROI), Debt to Equity Ratio (DER), ukuran perusahaan, dan kepemilikan saham manajemen, dan total return