

ABSTRAK

Penelitian mengenai variabel-variabel penentu tingkat pengembalian saham yang banyak dilakukan umumnya selalu menyimpulkan bahwa risiko saham sebagai salah satu variabel penentu sangat mendominasi dalam setiap pertimbangan yang dilakukan oleh para investor dalam memutuskan untuk menginvestasikan dananya di pasar modal. Namun sebenarnya ada variabel penentu lain yang juga akan mempengaruhi tingkat pengembalian saham yang perlu dipertimbangkan pula, yaitu ROA, EPS, DPR, kurs.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji bagaimana pengaruh ROA, EPS, DPR, kurs, beta saham terhadap tingkat pengembalian saham dari badan usaha yang *go public* di PT.BEI, dan untuk mengetahui seberapa besar proporsi masing-masing variabel dalam mempengaruhi tingkat pengembalian saham. Hasil akhir dari penelitian ini menunjukkan bahwa baik EPS, DPR, kurs, beta saham mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap tingkat pengembalian saham dari badan-badan usaha yang *go public* di Indonesia. Sedangkan ROA tidak berpengaruh terhadap return saham.

Kata kunci : return saham, return on assets, earning per shares, dividend payout ratio, kurs, beta saham.