

ABSTRAK

Para investor dalam berinvestasi dengan membeli saham di pasar modal yang akan menganalisis kondisi perusahaan terlebih dahulu agar investasi yang dilakukannya dapat memberikan keuntungan (*return*). Memperoleh *return* (keuntungan) merupakan tujuan utama dari aktivitas perdagangan para investor dipasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Price to Book Value* (PBV), *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap Return saham pada Perusahaan Manufaktur sangat terpercaya versi majalah SWA.

Objek penelitian yang digunakan adalah 3 perusahaan Manufaktur sangat terpercaya yang telah *go public*. Dari hasil SPSS dan perhitungan dengan tabel F maka ditemukan untuk besarnya Fhitung dan Ftabel untuk *Price to Book Value* (PBV), *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) sebesar Fhitung (5,522) > Ftabel (5,41). Sedangkan tabel T maka ditemukan untuk besarnya Thitung dan Ttabel untuk *Price to Book Value* (PBV) adalah sebesar Thitung (3,627) > Ttabel (2,306), untuk *Earning Per Share* (EPS) adalah sebesar -Thitung (-0,340) < -Ttabel (-2,306), dan untuk *Net Profit Margin* (NPM) adalah sebesar -Thitung (-0,197) < -Ttabel (-2,306).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya variabel *Price to Book Value* (PBV), *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) memiliki pengaruh positif secara simultan atau signifikan terhadap *Return* saham. Sedangkan variabel yang berpengaruh positif secara parsial atau signifikan terhadap *Return* saham adalah hanya variabel *Price to Book Value* (PBV) sedangkan *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) memiliki pengaruh negatif atau tidak signifikansi terhadap *Return* saham.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel yang paling dominan adalah *Price to Book Value* (PBV). Hal ini disebabkan oleh nilai beta koefisien (β) sebesar 0,933 maka H0 ditolak. bahwa variabel *Price to Book Value* (PBV) yang paling dominan yang berpengaruh terhadap variabel *Return* saham

Kata kunci : *Price to Book Value* (PBV), *Earning Per Share* (EPS), *Net Profit Margin* (NPM) dan *Return* saham.