

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, RISIKO SISTEMATIS, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Pada Perusahaan Sub Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

Oleh
Ketut Antia Nopitayani, NIM 2017041220
Prodi S1 Manajemen

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *return on asset*, risiko sistematis, dan ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan sub sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022 sebanyak 432 perusahaan. Penelitian ini dilakukan terhadap 82 perusahaan dengan pengambilan sampel secara *purposive sampling* dengan data sebanyak 246 selama 3 tahun pengamatan. Metode analisis data menggunakan regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) *return on aset* dan risiko sistematis berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, (2) ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *return on asset*, *return* saham, risiko sistematis, dan ukuran perusahaan.

**THE EFFECT OF RETURN ON ASSET, SYSTEMATIC RISK, AND
COMPANY SIZE ON STOCK RETURN**
*(In Manufacturing Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange)*

By

Ketut Antia Nopitayani, NIM 2017041220

S1 Management Study Program

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of return on asset, systematic risk, and company size on stock returns in manufacturing sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses a quantitative method. The population in this study were 432 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. This study was conducted on 82 companies with purposive sampling with 246 data for 3 years of observation. The data analysis method uses multiple linear regression. The results of the study show that (1) return on asset and systematic risk have a significant effect on stock returns, (2) company size does not have a significant effect on stock returns.

Keywords: *return on assets, stock returns, systematic risk, and company size*

