

Siti Asiyah, “11322018, **“Pengaruh *Investment Opportunity Set*, Struktur Modal, Profitabilitas Terhadap *Return Saham*”**, Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Gresik, Januari, 2015.

ABSTRAK

Bursa Efek Indonesia (BEI) merupakan salah satu wadah untuk investasi, karena dari pergerakan harga saham investor dapat memperoleh pendapatan atau *return* berupa *capital gain (loss)*. Namun *return* tersebut tentunya tidak terlepas dari adanya risiko-risiko. Untuk menghindari risiko tersebut, para investor perlu menganalisa kinerja perusahaan sebelum melakukan investasi.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *investment opportunity set*, struktur modal, profitabilitas terhadap *Return Saham*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) secara berturut-turut pada tahun 2011, 2012 dan 2013. Sampel ini menggunakan 52 perusahaan pertahun yang diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi dan analisis koefisien determinasi yang dilakukan dengan menggunakan SPSS 16.00. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *investment opportunity set* dan profitabilitas berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan struktur modal tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Investment opportunity set*, struktur modal, profitabilitas, dan *return* saham

Siti Asiyah, 11322018, "***The Influence of Investment Opportunity Set, Capital Structure, Profitability To Stock Return***", Accounting, Economic Faculty, University of Muhammadiyah Gresik, January, 2015.

Abstract

Bursa Efek Indonesia (BEI) is the one of investment option, because from stock price movement give an investor income or return of capital gain (loss). However this return certainly didn't free from risk. For avoid this risk the investor necesarry analist performen busines before doing investment.

This purpose of this research was to analyze the influence of investment opportunity set, capital structure, profitability to stock return. Data used in this research is a data manufacturing companies listed on the Bursa Efek Indonesia (BEI) respectively on 2011, 2012 dan 2013. This sampel uses the 52 companies each year was taken using purposive sampling method. The analysis of the data is descriptive statistics analysis, test the assumptions of classical, regression test and analysis of the coefficient of determination which is performed by using SPSS 16.00. The result of this research indicated that investment opportunity set and profitability influence on the stock return, and than capital structure didn't influence from stock return.

Keyword : Investment opportunity set, Capital Structure, Profitability, and Stock Return