

ABSTRAK

Saham merupakan salah satu instrumen keuangan yang paling banyak diminati oleh investor dengan harapan memperoleh *return* saham yang tinggi. Namun, untuk mendapatkan *return* atas investasi saham tidak mudah, karena risiko yang harus ditanggung oleh investor berbanding lurus dengan *return* yang akan diperoleh. Maka dari itu, investor perlu melakukan analisis kinerja keuangan perusahaan untuk memperoleh *return* saham yang diharapkan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Rasio Profitabilitas, *Free Cash Flow* dan Rasio Leverage terhadap *Return* Saham pada perusahaan subsektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2016. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan subsektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2016. Teknik pemilihan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* dan diperoleh 6 perusahaan subsektor pertambangan batubara tahun 2012-2016. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan menggunakan *Software SPSS 24*.

Berdasarkan hasil pengolahan data menunjukkan bahwa secara simultan *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Assets* (ROA), *Economic Value Added* (EVA), *Market Value Added* (MVA), *Debt To Equity Ratio* (DER) dan *Debt To Total Assets Ratio* (DAR) berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Sedangkan secara parsial, *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Assets* (ROA) dan *Debt To Total Assets Ratio* (DAR) berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham sedangkan *Economic Value Added* (EVA), *Market Value Added* (MVA) dan *Debt To Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham.

Berdasarkan hasil penelitian ini, peneliti selanjutnya dapat mengkaji lebih dalam mengenai *return* saham dikarenakan variabel independen dalam penelitian ini hanya dapat menjelaskan sebesar 73.7% dan sisanya 26.3% dijelaskan oleh variabel lain diluar penelitian ini.

Kata kunci : NPM, ROA, EVA, MVA, DER, DAR, *Return* Saham