

ABSTRAK

Investasi merupakan komitmen menaruh dana berupa aset yang dilakukan saat ini dengan harapan mendapatkan pengembalian dimasa yang akan datang selama suatu periode tertentu. Setiap investor memiliki tujuan utama yaitu mendapatkan *return* saham. *Return* saham merupakan manfaat atau keuntungan yang didapatkan dari aktivitas investasi saham.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *earning per share*, *price to book value*, volume perdagangan saham, dan nilai kapitalisasi pasar baik secara simultan dan secara parsial terhadap *return* saham pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif. Teknik penarikan sampel yang digunakan ialah *non-probability sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 52 data. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan studi kepustakaan dan dokumentasi. Penelitian ini menggunakan analisis data statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, dan pengujian hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *earning per share*, *price to book value*, volume perdagangan saham, dan nilai kapitalisasi pasar secara simultan ataupun parsial berpengaruh positif terhadap *return* saham sektor kesehatan yang terdaftar di BEI periode 2017-2020. Secara parsial, variabel volume perdagangan saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. Namun, variabel *earning per share*, *price to book value*, dan nilai kapitalisasi pasar tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham

Peneliti selanjutnya diharapkan penelitian ini dapat dijadikan referensi atau acuan untuk menguji kembali variabel penelitian ini atau menambahkan variabel lain dengan menggunakan objek penelitian yang berbeda dan periode penelitian yang lebih panjang. Selain itu, bagi investor penelitian ini diharapkan dapat dijadikan referensi untuk pengambilan keputusan investasi.

Kata Kunci: *Earning Per Share*, Nilai Kapitalisasi Pasar, *Price to Book Value*, *Return* Saham, Volume Perdagangan Saham