

ABSTRAK

Return saham merupakan salah satu indikator pilihan investasi investor dan penghargaan atas keberanian dalam menghadapi risiko investasi. *Return* saham adalah keuntungan yang diperoleh dari memiliki saham investor atas investasi yang dilakukan, termasuk keuntungan atau kerugian dilihat dari tinggi rendahnya *Net Profit Margin*, *Return on Asset*, dan Suku Bunga. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Net Profit Margin*, *Return on Asset*, dan Suku Bunga. Objek penelitian ini adalah perusahaan indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 44 sampel perusahaan dengan 197 observasi. Penelitian ini menggunakan *common effect model* dan analisis regresi berganda dalam pengujian hipotesis. Penelitian ini memberikan hasil bahwa *Net Profit Margin* berpengaruh positif terhadap *return* saham perusahaan indeks LQ 45, *Return on Asset* berpengaruh negative terhadap *return* saham perusahaan indeks LQ 45, dan Suku Bunga tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan indeks LQ 45.

Kata Kunci : *Net Profit Margin, Return on Asset, Suku Bunga, Return Saham.*

ABSTRACT

Stock return is an indicator of investors' investment choices and an award for courage in facing investment risks. Stock return is the profit obtained from owning investors' shares on the investment made, including gains or losses seen from the high and low Net Profit Margin, Return on Assets, and Interest Rates. This study aims to examine the effect of Net Profit Margin, Return on Assets, and Interest Rates. The object of this research is the LQ 45 index company listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period. This research uses purposive sampling method, so that obtained 44 samples of companies with 197 observations. This study uses the common effect model and multiple regression analysis in testing the hypothesis. This study gives the results that Net Profit Margin has a positive effect on stock returns of LQ 45 index companies, Return on Assets has a negative effect on stock returns of LQ 45 index companies, and interest rates have no effect on stock returns of LQ 45 index companies.

Keywords : *Net Profit Margin, Return on Asset, Interest Rate, Stock Return.*