

ABSTRAK

Dalam lingkungan bisnis yang kompetitif, mengetahui kinerja keuangan perusahaan adalah merupakan salah satu hal yang penting dalam menentukan keputusan untuk berinvestasi, sehingga diperlukan tata cara pengukuran yang tepat sehingga mampu memberikan penilaian yang cukup akurat agar investor dan kreditor tidak tersesat. Dari hasil analisis yang dilakukan oleh investor dapat melihat apakah perusahaan mampu membayarkan return saham, karena return adalah tingkat keuntungan yang diharapkan oleh investor. Dengan demikian penelitian ini memiliki tujuan untuk menganalisis pengaruh *earning per share*, *cash flow per share*, dan *residual income* terhadap *return* saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Data penelitian diambil selama empat periode, yaitu antara tahun 2009-2013 dengan jumlah sampel 9 dari perusahaan-perusahaan pertambangan batubara, sehingga jumlah sampel observasi dalam penelitian ini sebanyak 4 tahun observasi x 9 sampel = 36 sample observasi. Penelitian ini menggunakan regresi linier berganda untuk melihat seberapa besar kontribusi masing-masing variable bebas dalam mempengaruhi return saham dengan menggunakan alat uji SPSS versi 17. Selanjutnya pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji ANOVA atau F Test atau Uji Simultan dan Uji t atau Uji Parsial pada tingkat kepercayaan 95%. Adapun hipotesis penelitian ini adalah pengaruh *earning per share*, *cash flow per share*, dan *residual income* mempunyai pengaruh secara signifikan terhadap return yang diterima oleh pemegang saham baik secara simultan maupun secara parsial.

Berdasarkan Uji ANOVA atau F Test atau Uji Simultan, dapat disimpulkan bahwa variabel *earning per share*, *cash flow per share*, dan *residual income* secara simultan mempunyai pengaruh positif terhadap return saham. Sementara dalam Uji t atau Uji Parsial menunjukkan bahwa variabel *earning per share*, *cash flow per share* mempunyai pengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham, sedangkan *residual income* mempunyai pengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : *earning per share*, *cash flow per share*, *residual income*, *return* saham