

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh keputusan pendanaan, profitabilitas dan *investment opportunity set* terhadap *return* saham. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan perusahaan manufaktur sebagai sampel. Metode *sampling* yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Sampel dikumpulkan dari 16 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2009-2013. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan keputusan pendanaan dan *investment opportunity set* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: keputusan pendanaan, profitabilitas, *investment opportunity set* dan *return* saham

ABSTRACT

The objective of this study was to investigate the influence of funding decision, profitability, and opportunity investment set on stock return. Population of this study was public companies registered at Indonesia Stock Exchange with sample of 16 manufacture companies in period of 2009 to 2013. Data of study was analyzed with double linear regression. The findings indicated that profitability had significant and positive influence on stock return whereas funding decision and funding decision and investment opportunity set demonstrated contradictory outcome.

Keywords: *Funding decision, profitability, investment opportunity set and stock return*

Universitas Tanjungpura