

ABSTRAK

Saham adalah bukti kepemilikan atau penyertaan modal seseorang dalam suatu perusahaan. Jika perusahaan memperoleh keuntungan, maka setiap pemegang saham berhak atas bagian laba yang dibagikan atau dividen sesuai dengan proporsi kepemilikannya. *Return* saham yaitu keuntungan yang didapatkan oleh investor atas investasi yang dilakukannya. *Return* saham terdiri dari *capital gain* dan *dividend yield*. *Capital gain* adalah selisih antara harga jual dan harga beli, sedangkan *dividend yield* adalah dividen per lembar dibagi dengan harga beli saham per lembar.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *earnings per share*, *operation cash flow*, dan ukuran perusahaan terhadap *return* saham, baik secara simultan maupun secara parsial. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan subsektor pertambangan batubara yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2018. Sampel yang dihasilkan sebanyak 68 sampel dengan menggunakan *purposive sampling*. Data penelitian ini dianalisis dengan statistik deskriptif dan regresi data panel dengan menggunakan *software* Eviews 10.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *earnings per share*, *operation cash flow*, dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Secara parsial dapat disimpulkan bahwa *earnings per share* dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan *operation cash flow* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Earnings Per Share*, *Operation Cash Flow*, Ukuran Perusahaan, dan *Return* Saham.