

Dewasa ini banyak sekali investor baik asing maupun swasta yang menginvestasikan dananya perusahaan, tentunya pada perusahaan yang memiliki kinerja yang baik, harapan investor adalah dapat memperoleh tingkat pengembalian saham yang diharapkan. Hal ini harus dilakukan investor dengan menanamkan modalnya pada perusahaan yang berkinerja baik. Untuk itu diperlukan konsep penilaian kinerja yang mampu mengukur seberapa baik kinerja yang dimiliki perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menguji adanya pengaruh leverage, profitabilitas, pertumbuhan, rentabilitas, solvabilitas, dan aktivitas terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 45 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2008 sampai dengan 2010, yang diambil dengan menggunakan teknik purposive sampling. Model analisis yang digunakan adalah model regresi linier berganda, selain itu digunakan uji asumsi klasik yaitu: uji multikolinearitas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, dan uji normalitas, uji regresi. Penelitian ini menggunakan Return Saham sebagai variable dependen dan Debt to Equity Ratio (DER), Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS), Price to Book Value (PBV), Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), sebagai variable independen