

ABSTRAK

Rena Paramita, 2019. Pengaruh Manajemen Laba, *Earnings Per Share*, Ukuran Perusahaan dan Risiko Sistematis Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia). Ketua Komisi: Gregorius Jeandry, SE, M.Si, Ak, Anggota Komisi : Suriana Ar Mahdi, SE., Ak., MSA.

Tujuan penelitian ini adalah: (1) Untuk memperoleh bukti empiris pengaruh Manajemen Laba terhadap *Return Saham*; (2) Untuk memperoleh bukti empiris pengaruh *Earnings Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham*; (3) Untuk memperoleh bukti empiris pengaruh Ukuran Perusahaan (UP) terhadap *Return Saham*; dan (4) Untuk memperoleh bukti empiris pengaruh Risiko Sistematis (Beta) terhadap *Return Saham*. Jumlah sampel penelitian adalah 36 perusahaan Manufaktur yang terdaftar secara berturut-turut di Bursa Efek Indonesia (BEI). Alat uji yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda (*multiple regression*) dengan menggunakan *statistical package for social scientists (SPSS)* sebagai alat uji statistik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Manajemen Laba berpengaruh terhadap *Return Saham*, hal ini menunjukkan bahwa semakin baik manajemen laba yang dilakukan maka semakin tinggi pula nilai *return saham*; (2) *Earnings Per Share* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*, hal ini menunjukkan bahwa baik buruknya nilai *Earnings Per Share* tidak mampu memberikan dampak pada perubahan nilai *return saham*; (3) Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*, hal ini menunjukkan bahwa baik buruknya nilai ukuran perusahaan tidak mampu memberikan dampak pada perubahan nilai *return saham* dan (4) Risiko Sistematis tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*, hal ini menunjukkan bahwa besar kecilnya risiko sistematis yang muncul tidak menjamin dapat mempengaruhi pencapaian nilai *return saham* sebuah perusahaan.

Kata Kunci: Manajemen Laba, *Earnings Per Share*, Ukuran Perusahaan, Risiko Sistematis dan *Return Saham*

ABSTRAK

Rena Paramita, 2019. *The Effect of Earnings Management, Earnings Per Share, Company Size and Systematic Risk on Stock Returns (Empirical Study of Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange).* Chair of the Commission Gregorius Jeandry, SE, M.Si, Ak, Commission member Suriana Ar Mahdi, SE., Ak., MSA.

The objectives of this study are: (1) To obtain empirical evidence of the influence of earnings management on stock returns; (2) To obtain empirical evidence of the influence of Earnings Per Share (EPS) on Stock Returns; (3) To obtain empirical evidence of the influence of Company Size (UP) on Stock Returns and (4) To obtain empirical evidence of the effect of Systematic Risk (Beta) on Stock Returns. The number of research samples are 36 Manufacturing companies listed successively on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The test tool used is multiple linear regression analysis (multiple regression) using statistical packages for social scientists (SPSS) as a statistical test tool.

The results showed that: 1) Earnings management affects stock returns, this shows that the better the earnings management carried out, the higher the value of stock returns; (2) Earnings Per Share has no effect on Stock Return, this shows that the good or bad value of Earnings Per Share is not able to have an impact on changes in the value of stock returns; (3) Company size does not affect Stock Return, this shows that the good or bad value of the size of the company is not able to have an impact on changes in the value of stock returns and (4) Systematic Risk does not affect the Stock Return, this shows that the size of the systematic risk does not appear guaranteed to affect the achievement of a company's stock return value.

Keywords: Earnings Management, Earnings Per Share, Company Size, Systematic Risk and Stock Return.