

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN NILAI  
KAPITALISASI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2019-2021**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental dan nilai kapitalisasi pasar terhadap return saham. Return saham merupakan tingkat keuntungan yang diperoleh investor atas investasi yang dilakukannya. Penelitian ini diukur menggunakan rasio-rasio, Rasio Profitabilitas diukur dengan menghitung *return on asset*, *net profit margin*, rasio solvabilitas diukur dengan *debt to equity ratio* dan juga diukur dengan menghitung nilai kapitalisasi pasar. Pendekatan pada penelitian ini menggunakan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 195 perusahaan dan untuk sampel penelitian adalah 38 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, yang dipilih dengan menggunakan metode purposive sampling periode 2019-2021. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Berdasarkan hasil pengujian disimpulkan bahwa *net profit margin* dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap return saham sedangkan *return on asset* dan nilai kapitalisasi pasar berpengaruh terhadap return saham.

**Kata kunci :** *Return On Asset, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, Nilai Kapitalisasi Pasar, Return Saham*

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN NILAI  
KAPITALISASI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2019-2021**

**ABSTRACT**

This study aims to determine the effect of fundamental factors and market capitalization values on stock returns. Stock return is the level of profit that investors get for the investment they make. This research is measured using ratios, Profitability Ratio is measured by calculating return on assets, net profit margin, solvency ratio is measured by debt to equity ratio and also measured by calculating market capitalization value. The approach in this study uses quantitative. The population in this study totaled 195 companies and for the research sample were 38 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange, which were selected using the purposive sampling method for the 2019-2021 period. The analytical method used in this research is multiple linear regression. Based on the test results it was concluded that the net profit margin and debt to equity ratio did not affect stock returns while the return on assets and market capitalization value had an effect on stock returns.

**Kata kunci : *Return On Asset, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, Nilai Kapitalisasi Pasar, Return Saham***