

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the effect of Investment Opportunity Set (IOS), Return On Equity (ROE), and Net Profit Margin (NPM) on stock returns in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This research uses quantitative research methods. A sample of 56 was taken using a purposive sampling technique. The data used in this study is secondary data from the company's financial statements from 2018 to 2021. This study uses the multiple linear regression method and performs classical assumption tests assisted by using SPSS version 22. The results show that the Investment Opportunity Set (IOS) effect on stock returns. Return On Equity (ROE) has no effect on stock returns. Net Profit Margin (NPM) has no effect on stock returns. Investment Opportunity Set (IOS), Return On Equity (ROE), and Net Profit Margin (NPM) simultaneously have no effect on stock returns.

Keywords : IOS, ROE, NPM, Stock Return

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh dari *Investment Opportunity Set* (IOS), *Return On Equity* (ROE), dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap *return* saham pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif. Sampel sebanyak 56 yang diambil dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari laporan keuangan perusahaan tahun 2018 sampai dengan tahun 2021. Penelitian ini menggunakan metode regresi linier berganda serta melakukan uji asumsi klasik yang dibantu dengan menggunakan SPSS versi 22. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Investment Opportunity Set* (IOS) berpengaruh terhadap *return* saham. *Return On Equity* (ROE) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. *Net Profit Margin* (NPM) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. *Investment Opportunity Set* (IOS), *Return On Equity* (ROE), dan *Net Profit Margin* (NPM) secara simultan tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : IOS, ROE, NPM, *Return* Saham