

ABSTRAK

Profitabilitas merupakan alat analisis keuangan yang mampu melihat seberapa besar kemampuan perusahaan dalam menciptakan laba atau profit. Adanya profitabilitas dapat dijadikan sebuah informasi untuk investor dalam menentukan investasi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh variabel-variabel profitabilitas terhadap *return* saham perusahaan manufaktur pada negara-negara anggota ASEAN-5 dengan *size* sebagai variabel kontrol tahun 2011-2015.

Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur tahun 2011-2015 yang terdaftar pada pasar saham negara-negara anggota ASEAN-5 dengan data yang diakses melalui *bloomberg*. Adapun total sampel dengan perusahaan manufaktur pada perusahaan *go-public* di negara Indonesia, Malaysia, Philipina, Singapura, dan Thailand pada penelitian ini adalah 539 perusahaan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu uji asumsi klasik, koefisien determinan, uji f dan uji t. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Economic value added* (EVA), *Earning per Share* (EPS), *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Return on Sales* (ROS), *Cash Flow Operation* (CFO) dengan *return* sebagai variabel dependend dan *size* sebagai variabel kontrol.

Berdasarkan hasil uji statistik menunjukkan bahwa pada negara Indonesia variabel independ yang mempengaruhi *return* hanya ROE dan *size* tidak sebagai variabel kontrol. Negara Malaysia variabel yang dapat berpengaruh signifikan terhadap *return* hanya EVA dan ROA, *size* pada sampel negara Malaysia juga tidak dapat digunakan sebagai variabel kontrol. Negara Philipina variabel ROA yang dapat berpengaruh secara signifikan dan positif terhadap *return* saham, dan *size* pada negara Philipina dapat dijadikan sebagai variabel kontrol. Pada negara Singapura variabel ROE yang hanya bisa menunjukkan pengaruh yang positif dan signifikan terhadap *return*, dan *size* tidak dapat dijadikan sebagai variabel kontrol. Negara Thailand variabel independen yang berpengaruh terhadap *return* saham hanya ROE, dan *size* juga tidak dapat dijadikan sebagai variabel kontrol. Pada sampel gabungan negara-negara ASEAN-5 variabel *size* dapat digunakan sebagai kontrol dan variabel-variabel yang dapat berpengaruh secara positif signifikan adalah EPS, ROE dan ROA.

Kata Kunci : *Return* saham, *Economic value added* (EVA), *Earning per Share* (EPS), *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Return on Sales* (ROS), *Cash Flow Operation* (CFO), *size*.