

ABSTRAK

Harapan dari para investor terhadap investasinya adalah memperoleh tingkat pengembalian yang sebesar-besarnya dengan tingkat resiko yang kecil. Oleh karena itu investor memiliki kepentingan untuk dapat memprediksi tingkat pengembalian yang akan diterimanya, analisis saham dapat dilakukan dengan meneliti rasio-rasio keuangan yang dimiliki perusahaan. Tujuan penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) dan Price to Book Value (PBV) terhadap Return Saham.

Objek dalam penelitian ini yaitu perusahaan yang terdaftar di Index Saham LQ-45 pada periode pencatatan Februari 2015. Sehingga didapatkan 6 perusahaan yang selanjutnya dijadikan sampel penelitian selama 2011 sampai 2015. Metode analisis data yang digunakan adalah Analisis Data Panel. Pengujian hipotesis dilakukan dengan uji statistik yaitu metode Analisis Regresi Berganda, dalam analisis regresi linier berganda terdapat dua pengujian yaitu uji F dan uji T serta uji Koefisien Determinasi.

Hasil dari penelitian ini, pada uji koefisien determinasi menunjukkan bahwa ketiga variabel yang digunakan sudah dapat mendefinisikan setengah dari pergerakan return saham yang terjadi. Sementara hasil pengujian hipotesis Statistik T menunjukkan bahwa variabel Return On Asset dan Debt to Equity Ratio tidak terbukti memiliki pengaruh signifikan terhadap Return Saham, hanya variabel Price to Book Value saja yang terbukti memiliki pengaruh terhadap Return Saham. Dan hasil pengujian statistik F menunjukkan bahwa variabel Return On Asset, Debt to Equity Ratio dan Price to Book Value secara bersama-sama memiliki pengaruh signifikan terhadap Return Saham.

Kata kunci: Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Price to Book Value (PBV) dan Return Saham.

MERCU BUANA

ABSTRACT

Expectations of investors' investment rate of return is obtained as much as possible with a small degree of risk. Therefore, investors have an interest to be able to predict the rate of return they will receive, stock analysis can be done by examining the financial ratios of the company. The purpose of this study is to determine the effect of the Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) and Price to Book Value (PBV) of the Stock Return.

Objects in this research that companies listed on the Stock Index LQ-45 in the period of registration in February 2015. So we get the six companies which further research sample during 2011 to 2015. The data analysis method used is Data Analysis Panel. Hypothesis testing is done by a statistical test is the method of multiple regression analysis, the analysis of multiple linear regrsi there are two tests that F test and T as well as the coefficient of determination test.

The results of this empirically, the coefficient determination test shows that the three variables used be able to define half of the movement of the stock return is happening. While the results of hypothesis pengujia T Statistics show that the variable Return On Asset and Debt to Equity Ratio is not proven to have a significant influence on Stock Return, only the Price to Book Value variables are shown to have an influence on Stock Return. And the F statistic test results showed that the variable Return On Assets, Debt to Equity Ratio and Price to Book Value jointly have a significant influence on Stock Return.

Keywords: Return on Assets (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Price to Book Value (PBV) and Stock Return.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA