

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji dan menganalisis pengaruh tingkat profitabilitas perusahaan terhadap *return* saham pada sub sektor perkebunan sawit di Bursa Efek Indonesia. Data penelitian merupakan data harian dan laporan tahunan untuk periode observasi 5 tahun (2008 sampai 2012). Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dari populasi 12 emiten sub sektor perkebunan, 7 emiten sub sector perkebunan yang memenuhi kriteria menjadi sebagai sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda data panel. Hasil penelitian menunjukkan variabel ROE, ROI, NPM dan GPM secara bersama-sama (simultan) berpengaruh secara signifikan secara positif terhadap *return* saham, sedangkan variabel ROA dan OPM berpengaruh signifikan secara negatif terhadap kinerja *return* saham. Namun secara parsial hanya empat variabel, yaitu: ROE, ROI, NPM dan GPM yang berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan ROA dan OPM tidak berpengaruh secara parsial. ROI merupakan variabel yang paling besar pengaruhnya terhadap *return* saham.

Kata kunci: Profitabilitas, *Return* Saham, Data Panel, Sub sektor perkebunan, agribisnis



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of rate Profitability on the performance of stocks return on plantation sub-sector of the agribusiness sector issuers. Research data is daily and annual report for five years observation period (2008 until 2012). The sampling method used was purposive sampling. From the population of 12 public companies on plantation sub-sector, 7 issuers met the criteria to be the sample. The method of analysis used in this study is data panel multiple linier regressions. The results showed that all the profitability variables that we used on this study simultaneously are having significant influence to the performance of stocks return, furthermore variables ROE, ROI, NPM and GPM has positive significant effect on the performance of stocks return, while the variables ROA and OPM rate has a significant negative effect. As partially, four of the chosen independent variables (ROE, ROI, NPM, GPM) are having significant influence to the performance of stocks return, but the last two, ROA and OPM don't have significant influence to the performance of stocks return. Return on Investment (ROI) is the biggest significant variables in influencing to the performance of stocks return.

Keywords: Profitability, Stock Return, Panel Data Sampling, Plantation Sub sector, Agribusiness.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA