

**Pengaruh Return On Asset dan Debt To Equity Ratio terhadap Return Saham pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008 - 2010**

**INJANG PUTRI S**

*Program Studi Akuntansi - S1, Fakultas Ekonomi & Bisnis,  
Universitas Dian Nuswantoro Semarang*

*URL : <http://dinus.ac.id/>*

*Email : injangputri@ymail.com*

**ABSTRAK**

Return saham merupakan kelebihan harga jual saham di atas harga belinya. Investor selalu berharap untuk mendapatkan return di setiap penanaman sahamnya. Apabila seorang investor menginginkan return yang tinggi maka investor harus bersedia menanggung risiko yang lebih tinggi pada saat menanamkan sahamnya, sedangkan apabila menginginkan return rendah maka risiko yang akan ditanggung oleh investor juga akan rendah pula. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh variabel independen yaitu Return on Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Return Saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2010.

Populasi dalam penelitian ini sejumlah 54 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2010. Teknik yang digunakan yaitu dengan metode purposive sampling. Sampel yang diperoleh dari metode tersebut didapat sebanyak 165 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan pengujian regresi berganda (multiple regression) meliputi uji normalitas, uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel Return on Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio secara simultan berpengaruh signifikan terhadap return saham. Sedangkan secara parsial variabel Return on Asset berpengaruh signifikan terhadap return saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel Debt to Equity Ratio tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci :

**The Influence of Return On Asset and Debt To Equity Ratio on Stock  
Return in Manufacture Company Listed on Bursa Efek Indonesia  
2008 - 2010**

**INJANG PUTRI S**

*Program Studi Akuntansi - S1, Fakultas Ekonomi & Bisnis,  
Universitas Dian Nuswantoro Semarang*

*URL : <http://dinus.ac.id/>*

*Email : [injangputri@ymail.com](mailto:injangputri@ymail.com)*

**ABSTRACT**

Excess stock return is the selling price of the shares on the purchase price. Investors always hope to get a return on any investment shares. If an investor wants a high return, investors must be willing to bear a higher risk of implant at stake, while the low return if want the risk to be borne by the investor will also be low. This study aimed to analyze the effect of the independent variables, namely Return on Assets (ROA) and the Debt to Equity Ratio (DER) to the Stock Return on manufacturing companies listed on the Bursa Efek Indonesia 2008-2010 period.

The population in this study some 54 manufacturing companies listed on the Bursa Efek Indonesia 2008-2010 period. The technique used is purposive sampling method. Samples obtained from the method are obtained as many as 165 manufacturing companies listed on the Bursa Efek Indonesia. This study uses regression testing (multiple regression) include normality test, the classical assumption, hypothesis testing, and the coefficient of determination.

The results of this study indicate that the variable Return on Assets (ROA) and the Debt to Equity Ratio simultaneously significant effect on stock returns. While partially variable Return on Assets significant effect on stock returns listed on the Bursa Efek Indonesia. Debt to Equity Ratio variables no significant effect on stock returns in Bursa Efek Indonesia.

Keyword :