

ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN RASIO SOLVABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2008-2010

NOVA YUNITA

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

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

Email : novayunita

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh faktor fundamental (EPS, NPM, ROA, ROE dan DER) terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2008-2010. Teknik sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah purposive sampling dengan kriteria (1) perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2010. (2) selalu menerbitkan laporan keuangan tahunan pada periode 2008-2010. (3) selalu memiliki keuntungan (4) menunjukkan variabel EPS, NPM, ROA, ROE dan DER dalam laporan keuangan tahunan. (5) menunjukkan harga penutupan saham setiap tahun selama periode 2008-2010. Data yang diperlukan dalam penelitian ini diambil dari Direktori Pasar Modal Indonesia (ICMD) 2008-2010 yaitu data 66 perusahaan sampel. Analisis data regresi berganda dengan dengan metode Ordinary Least Square (OLS). Hipotesis uji yang digunakan t-statistik dan f-statistik pada tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan Earning per Share (EPS) dan Return on Equity (ROE) berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Dan, Net Profit Margin (NPM), Return on Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa faktor kinerja fundamental dari rasio profitabilitas yang diwakili oleh variabel EPS dan ROE digunakan oleh investor untuk memprediksi return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2008-2010.

Kata Kunci : Earning Per Share, Net Profit Margin, Return on Asset, Return on Equity, Debt to Equity Ratio dan Return Saham

**EFFECT ANALYSIS OF PROFITABILITY RATIO AND SOLVABILITY
RATIO TOWARD STOCK RETURN OF MANUFACTURE COMPANIES
THAT LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE AT PERIOD
2008-2010**

NOVA YUNITA

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

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

Email : novayunita

ABSTRACT

This research was conducted to test effect of fundamental factor (EPS, NPM, ROA, ROE and DER) toward stock return of manufacture companies that listed in Indonesia Stock Exchange for period 2008-2010. Sampling technique used in this research is purposive sampling with criteria (1) manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange at period 2008-2010. (2) always publish an annual financial report at period 2008-2010. (3) always has profit. (4) show the variable EPS, NPM, ROA, ROE and DER in the annual financial report. (5) show the closing price of stock annually during the period 2008-2010. Data that needed in this research taken from Indonesian Capital Market Directory (ICMD) 2008-2010 that is data of 66 sample company. Data analysis with multiple regressions with ordinary least square (OLS) method. Hypothesis test used t-statistic and f-statistic at level significance 5%. The result of this research show Earning Per Share (EPS) and Return on Equity (ROE) has significant positive effect towards stock return. And, Net Profit Margin (NPM), Return on Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) has no significant effect toward stock return. Result of this research indicate that fundamental factor performance of profitability ratio represented by the variable EPS and ROE used by investor to predict stock return of manufacture company that listed in Indonesia Stock Exchange at period 2008-2010.

Keyword : Earning per Share, Net Profit Margin, Return on Asset, Return on Equity, Debt to Equity Ratio and Stock Return