

ABSTRAK

Pasar modal berfungsi untuk menghubungkan investor, perusahaan dan institusi pemerintah melalui perdagangan instrumen keuangan jangka panjang. Alasan utama seseorang berinvestasi di pasar modal adalah untuk mendapatkan keuntungan yang memadai/ tinggi, tingkat keuntungan ini disebut sebagai *return* sehingga sangatlah wajar jika investor menuntut memperoleh *return* yang tinggi. Menyaksikan tingginya *return* saham dalam 5-10 tahun terakhir, banyak pemilik uang tergoda untuk mengalihkan dananya ke dalam saham.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Economic Value Added* (EVA), *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *return* saham. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor *Automotive and Allied Products*, *Chemical and Allied Products* dan *Metal and Allied Product* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2011.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dan pemilihan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling* dari tahun 2009-2011. Sampel penelitian ini terdiri dari 24 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda yang sudah memenuhi syarat pengujian asumsi klasik.

Hasil penelitian ini mengidentifikasi secara parsial bahwa PER, EVA dan ROA tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham, sedangkan ROE memiliki pengaruh signifikan dan positif terhadap *return* saham perusahaan manufaktur sektor *Automotive and Allied Products*, *Chemical and Allied Products* dan *Metal and Allied Products* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2011. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa PER, EVA, ROA dan ROE tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Dari penelitian ini diperoleh R^2 sebesar 0,103, hal tersebut berarti bahwa 10,3% variabel *return* saham dapat dijelaskan oleh variabel independennya yaitu PER, EVA, ROA dan ROE dan sisanya yaitu 89,7% dijelaskan oleh variabel variabel yang lain diluar persamaan.

Kata Kunci: *Price Earning Ratio* (PER), *Economic Value Added* (EVA), *Return On Assets* (ROA) *Return On Equity* (ROE) dan *Return* Saham,.