

ABSTRAK

PENGARUH RETURN ON ASSET (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP RETURN SAHAM (Studi di Sektor Perusahaan Properti Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2010)

Investasi merupakan penanaman modal terhadap sektor tertentu dengan maksud untuk memperoleh keuntungan di masa yang akan datang. Salah satu sektor yang baik untuk berinvestasi adalah sektor properti karena pada saat ini pesatnya perkembangan sektor tersebut yang diikuti dengan semakin tingginya permintaan akan kebutuhan papan, sehingga menghasilkan keuntungan yang stabil bagi perusahaan yang. Dalam investasi di bidang saham, keuntungan yang diharapkan adalah *return* saham. Namun, untuk mendapatkan *return* saham yang diharapkan harus melalui berbagai macam analisis. Salah satu analisis yang digunakan adalah analisis laporan keuangan perusahaan melalui rasio keuangan. Dalam penelitian ini peneliti menggunakan rasio profitabilitas yang diwakili oleh *Return On Asset (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* serta rasio leverage yang diwakili oleh *Debt to Equity Ratio (DER)* untuk mengetahui pengaruhnya terhadap *return* saham.

Metode analisis data menggunakan uji asumsi klasik untuk menentukan regresi linier berganda. Pengujian hipotesis menggunakan uji F dan uji t dan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *return on asset*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio* secara simultan terhadap *return* saham maka digunakan koefisien determinasi.

Berdasarkan hasil pengujian, dapat diketahui bahwa secara simultan *return on asset (ROA)*, *return on equity (ROE)* dan *debt to equity ratio (DER)* memberikan pengaruh yang tidak signifikan terhadap *return* saham perusahaan properti di BEI pada tahun 2006-2010. Secara parsial *return on asset* memberikan berpengaruh positif terhadap *Return Saham* sebesar 0.1%, namun tidak signifikan. *Return on equity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham* sebesar 4.3%. *Debt to equity ratio* berpengaruh negatif terhadap *Return Saham* sebesar -0.03%. Dilihat dari koefisien determinasinya sebesar pengaruh *return on asset*, *return on equity* dan *debt to equity ratio* secara simultan terhadap *return* saham adalah sebesar 4.3% sedangkan Pengaruh dari variabel lain di luar ketiga variabel independen adalah sebesar 95.7%.

Kata kunci : ROA, ROE, DER, *Return* saham
KATA PENGANTAR