

ABSTRAK

Investor yang menanamkan dana di pasar modal harus mampu memanfaatkan semua informasi untuk menganalisa pasar dan investasinya dengan harapan memperoleh keuntungan yang maksimal atau meminimalkan risiko. Analisis fundamental dengan rasio keuangan merupakan suatu cara dalam upaya pemilihan jenis saham yang layak dalam arti dapat memberikan *return* saham sesuai dengan yang diinginkan investor.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui perkembangan *Return On Equity* (ROE), dan *return* saham, serta menguji pengaruh ROE tersebut terhadap *return* saham pada PT. Bank Mandiri Tbk, PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk, PT. Indofood Sukses Makmur Tbk, PT. United Tractor Tbk, PT. Lippo Karawaci Tbk, PT. Indocement Tungal Prakasa Tbk, PT. Astra International Tbk, Aneka Tambang Tbk, PT. PP London Sumatera Tbk, Periode 2009-2012. Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier sederhana. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan tingkat signifikansi sebesar 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROE dari sembilan perusahaan yang *listing* di Indeks LQ-45 periode 2009-2012 tersebut angka yang fluktuatif selama periode penelitian. Hasil pengujian ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada PT. Bank Mandiri Tbk, PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk, PT. Indofood Sukses Makmur Tbk, PT. United Tractor Tbk, PT. Lippo Karawaci Tbk, PT. Indocement Tungal Prakasa Tbk, PT. Astra International Tbk, Aneka Tambang Tbk, PT. PP London Sumatera Tbk, Periode 2009-2012.

Kata kunci: *Return On Equity* (ROE), *return* saham, Indeks LQ-45 (ILQ-45).