

ABSTRAK

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN OPERATOR TELEKOMUNIKASI YANG *LISTING* DI BEI PERIODE 2008-2012

Pada tahun 2010 diketahui ada sekitar 10 operator seluler di Indonesia. Dari banyaknya jumlah operator seluler hingga saat ini di Indonesia, maka Indonesia merupakan negara dengan jumlah operator telekomunikasi terbanyak di dunia. Akibat dari persaingan yang ketat antar perusahaan operator telekomunikasi tersebut dapat dilihat dari perolehan laba bersih masing-masing perusahaan yang berfluktuatif setiap tahunnya. Oleh karena itu tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *return on asset*, *return on equity* dan *earning per share* serta bagaimana perkembangannya terhadap *return* saham perusahaan operator telekomunikasi yang *listing* di Bursa Efek Indonesia selama periode 2008-2012 secara parsial dan simultan.

Metode penelitian yang digunakan penulis adalah metode deskriptif verifikatif, dengan mengumpulkan data sekunder dari kelima perusahaan operator telekomunikasi yang *listing* di BEI periode 2008-2012 berupa laporan tahunan. Metode penarikan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *non probability sampling* dengan teknik penentuan *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel, dengan menggunakan *random effect model*. Pengujian hipotesis menggunakan uji t (parsial), uji F (simultan) dan koefisien determinasi menggunakan pengolahan data program Eviews 6.

Berdasarkan hasil pengujian, dapat diketahui bahwa secara Parsial hanya ROA yang memiliki pengaruh yang signifikan, sedangkan ROE dan EPS tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham perusahaan. Secara Simultan ROA, ROE dan EPS tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham perusahaan. Berdasarkan koefisien determinasi diperoleh angka *Adjusted R-square* sebesar 13,60%, yang berarti ROA, ROE dan EPS menyumbang pengaruh sebesar 13,60%, sedangkan sisanya sebesar 86,40% dipengaruhi oleh variabel lainnya di luar model penelitian ini.

Sebaiknya ROA, ROE dan EPS masing-masing perusahaan operator telekomunikasi lebih diperhatikan lagi perkembangannya. Karena ketiga variabel tersebut dapat menggambarkan perolehan laba yang akan diterima oleh para investor.

Kata Kunci : ROA, ROE, EPS, *Return* Saham

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF RETURN ON ASSET (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE) AND EARNING PER SHARE (EPS) ON STOCK RETURN OF TELECOMUNICATION OPERATOR'S COMPANY THAT WAS LISTED IN IDX PERIOD 2008-2012

In 2010 there were about 10 known cellular operators in Indonesia. From the large number of cellular operators until now in Indonesia, then Indonesia is the country with the highest number of mobile operators in the world. As a result of intense competition among the companies can be seen from the net profit of each company that fluctuated annually. Therefore, the objective of these studies is to find out how big the influence of return on assets, return on equity and earning per share of its development as well as how to stock return of telecommunication operator's company that was listed in IDX during the period 2008-2012 are partial and simultaneous

The research method that used is descriptive verification method, by collecting secondary data from five telecommunication operator's company that listed in IDX period 2008 until 2012 in the form of annual reports. The sampling method used in this study was a non-probability sampling with purposive sampling technique determination. The method of data analysis used in this study is a panel data regression, using random effect models. Hipotesis testing using t-test (partial), F test (simultaneous) and the coefficient of determination using Eviews 6 as a data processing program.

Based on the results, can be known that in partial test only ROA has a significant effect, while ROE and EPS do not have a significant effect on the company's stock return In Simultaneous, ROA, ROE and EPS do not have a significant effect on the company's stock return. Based on coefficient of determination, the final result of Adjusted-R square is 13,60% which means ROA, ROE and EPS gave influence of 13,60%, while the rest of 86,40% influenced by other variables outside model of this research.

I suggest the ROA, ROE and EPS each telecommunication operator's company more aware of its development. Because the variables can shows the profit will be received by investors.

Keywords: ROA, ROE, EPS, Stock Return.