

ABSTRAK

Anna Oktavia Tambunan. Nim 06.833.0076. Pengaruh Return on asset, Debt to Equity Ratio dan Price Book Value terhadap Return Saham di pasar Modal Indonesia.

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh ROA, DER dan PBV terhadap *return* saham perusahaan manufaktur. Pengambilan sampel dilakukan dengan teknik pengambilan sampel berdasarkan karakteristik. Populasi perusahaan manufaktur sebanyak 153 perusahaan hanya diambil 40 perusahaan karena memiliki laporan keuangan yang lengkap dari tahun 2007 – 2008.

Hasil penelitian tahun 2007 menunjukkan dari 3 variabel pengaruh yang dimasukkan dalam model regresi hanya 2 variabel yang berpengaruh secara signifikan yaitu DER dan PBV. Hasil penelitian tahun 2008 menunjukkan dari 3 variabel pengaruh yang dimasukkan dalam model regresi hanya 2 yang berpengaruh secara signifikan yaitu DER dan PBV. Nilai price book value dominan mempengaruhi *return* saham.

Pada tahun 2007 nilai koefisien korelasi (R) diperoleh sebesar 0.63 hal ini berarti hubungan antara variabel independent dan dependent yaitu sebesar 98%. Kemudian nilai koefisien determinasi berganda (R^2) diperoleh sebesar 0.314 artinya *return* saham ditentukan oleh variabel *return on assets*, *debt to equity ratio* dan *price book value* sebesar 31,4% sedangkan 69,6% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak diteliti. Tahun 2008 nilai koefisien korelasi (R) diperoleh sebesar 0.141 hal ini berarti hubungan antara variabel independent dan dependent yaitu sebesar 14,1%. Kemudian nilai koefisien determinasi berganda (R^2) diperoleh sebesar 0.020 artinya *return* saham ditentukan oleh variabel *return on assets*, *debt to equity ratio* dan *price book value* sebesar 20% sedangkan 80% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak diteliti.

Kata kunci : ROA, DER, PBV dan harga saham.