

ABSTRAKSI

Diah Ayu Puspitasari, Nomor Induk Mahasiswa 152080011, Jurusan Ilmu Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul penelitian Pengaruh Kinerja Keuangan pada *Return* Saham Perusahaan Jasa Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2006-2010. Dosen Pembimbing I Bapak Didik Indarwanta, M.AB. dan Dosen Pembimbing II Ibu Sauptika Kancana, S.S, M.SI.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya pengaruh *Earning Per Share*, *Price Earning Ratio*, *Devidend Per Share*, *Return On Assets*, dan *Net Profit Margin* terhadap *Return* Saham baik secara parsial maupun simultan.

Tipe penelitian yang digunakan dalam penelitian ini bersifat *eksplanatif* yaitu penelitian yang bermaksud menjelaskan kedudukan variabel-variabel yang diteliti serta hubungan antara satu variabel dengan variabel yang lain. Dalam penelitian ini menggunakan empat perusahaan jasa telekomunikasi yang aktif di Bursa Efek Indonesia periode 2006-2010 sebagai sampel dengan metode *purposive sampling* dimana penelitian ini mempunyai tujuan atau target tertentu dalam memilih sampel. Penelitian ini menggunakan teknik analisis data statistik dekritif dan statistik inferensial dengan regresi linear berganda sedangkan pengujian hipotesis menggunakan uji-t dan Uji-F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel independen yaitu (EPS, PER, DPS, ROA, dan NPM) tidak berpengaruh secara parsial terhadap *return* saham karena nilai t-hitung < t-tabel dan nilai probabilitasnya lebih besar dari tingkat signifikan. Sedangkan secara simultan menunjukkan bahwa semua variabel independen yaitu (EPS, PER, DPS, ROA, dan NPM) tidak berpengaruh terhadap *return* saham karena nilai F-hitung < F-tabel dan nilai probabilitasnya lebih besar dari tingkat signifikan.

Berdasarkan hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa semua variabel independen (EPS, PER, DPS, ROA, dan NPM) tidak berpengaruh terhadap *return* saham baik secara parsial maupun simultan. Untuk itu, para investor dalam menanamkan modalnya tidak hanya menggunakan rasio profitabilitas dan rasio pasar dalam mengukur pengaruh kinerja keuangan terhadap *return* saham. Investor dapat menganalisa menggunakan rasio lainnya yaitu rasio likuiditas, rasio aktivitas, dan rasio solvabilitas untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap *return* saham. Investor juga dapat menganalisis pengaruh faktor-faktor makro yaitu inflasi, tingkat bunga umum, tingkat pertumbuhan ekonomi, pendapatan perkapita, kurs tukar valas, terhadap *return* saham.