

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis terjadinya pengaruh pada *return* saham. Informasi laba perusahaan yang meliputi ROA, ROE, EPS dan DER adalah variabel yang diduga mempengaruhi harga saham tahun 2008-2010. Unit analisis yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2008-2010.

Data yang digunakan merupakan data sekunder dan Analisis statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah asumsi klasik, korelasi, regresi, dan koefisien determinasi, sedangkan pengujian hipotesis yang digunakan adalah metode statistik uji *t* dan uji *F* dengan bantuan SPSS versi 16.0 untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan variable satu dengan variable yang lain. Sampel penelitian ini terdiri dari 130 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam pengamatan 2008 sampai dengan 2010 dengan *purposive sampling* sebagai metode pengambilan sampel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi 0,009 (positif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,003) lebih kecil dari taraf signifikansi (0,05). (2) ROE tidak berpengaruh terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi 0,0001 (positif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,287) lebih besar dari taraf signifikansi (0,05). (3) EPS berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi 0,000004 (positif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,042) lebih kecil dari taraf signifikansi (0,05). (4) DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi -0,0004 (negatif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,199) lebih besar dari taraf signifikansi (0,05).

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