

ABSTRAKSI

MUFTIANA DIAH PERTIWI. Pengaruh *Return On Investment*, *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio* dan *Price Book Value* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2008-2010. (Dibimbing oleh Drs. JOKO SUKENDRO, M.Si dan Hasa Nurrohim KP, SE, M.Si).

Kinerja keuangan perusahaan merupakan salah satu faktor yang dilihat investor untuk menentukan pilihan dalam membeli saham. Bagi perusahaan, menjaga dan meningkatkan kinerja keuangan adalah suatu keharusan agar saham yang sudah diperdagangkan di bursa efek (*go public*) tetap eksis dan tetap diminati investor. Tujuan utama investor menanamkan modalnya pada sekuritas terutama saham adalah untuk mendapatkan *return* (tingkat pengembalian) yang maksimal dengan risiko tertentu atau memperoleh *return* tertentu dengan risiko minimal.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Investment* (ROI), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Price Book Value* (PBV) baik secara bersama-sama maupun secara parsial. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda (*Multiple Linear Regression*), uji F dan uji t. Dari hasil analisis regresi diketahui bahwa ROI, ROE, DER dan PBV secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan secara parsial, variabel yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham hanya PBV.

Penelitian ini menghasilkan *Adjusted R Square* sebesar 10,4% yang berarti bahwa variasi nilai *return* saham dapat dijelaskan oleh variasi dari keempat variabel bebas (independen), sisanya yaitu sebesar 89,6% dapat dijelaskan oleh variabel lain di luar variabel bebas yang diteliti. Hal ini menunjukkan bahwa ROI, ROE, DER dan PBV bukan merupakan satu-satunya informasi yang dapat digunakan sebagai pertimbangan dalam melakukan investasi di pasar modal.

Kata kunci: *Return Saham*, *Return On Investment* (ROI), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Price Book Value* (PBV).