

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel *Return on Asset (ROA)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Earning per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, kurs dan suku bunga terhadap return saham.

Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria (1) perusahaan manufaktur yang selalu menyajikan laporan keuangan selama periode pengamatan (2006-2008). Diperoleh jumlah sampel sebanyak 113 perusahaan dari 153 perusahaan yang terdaftar di BEI Data diperoleh berdasarkan publikasi *Indonesian Capital Market Directory (ICMD 2009)* dan *JSX Monthly* Desember 2006 sampai dengan Desember 2008. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan *level of significance* 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi.

Selama periode pengamatan menunjukkan bahwa data penelitian berdistribusi normal. Berdasarkan hasil penelitian tidak ditemukan adanya penyimpangan asumsi klasik, hal ini menunjukkan bahwa data yang tersedia telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Dari hasil analisis menunjukkan bahwa data ROA, kurs dan suku bunga signifikan terhadap *return saham* di BEI periode 2006-2008 pada *level of significance* kurang dari 5% sedangkan PBV, EPS, dan PER tidak signifikan terhadap *return saham* dengan *level of significance* lebih besar dari 5%.

Kata Kunci: *Return on Asset (ROA)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Earning per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, kurs, suku bunga dan return saham.

FEB UNDIP