

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Net Profit Margin* (NPM), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Price to Book Value* (PBV) terhadap *return* saham.

Teknik sampling yang digunakan adalah purposive sampling dengan kriteria (1) Perusahaan industri Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode amatan 2011-2013 (2) Aktif bertransaksi setiap bulan selama tahun 2011 sampai 2013 dan (3) Menyajikan laporan keuangan selama kurun waktu penelitian tahun 2011 sampai 2012. Data diperoleh berdasarkan publikasi di *Indonesia Stock Exchange (IDX)*. Diperoleh jumlah sampel sebanyak 12 perusahaan. 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.

Berdasarkan hasil penelitian tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari asumsi klasik, hal ini menunjukkan bahwa data yang tersedia telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Dari hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Return On Asset* (ROA) dan *Price to Book Value* (PBV) secara parsial signifikan berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan *Industri Pertambangan* di BEI periode 2011-2013 pada *level of significance* kurang dari 5%. Sedangkan secara bersama-sama terbukti signifikan berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan *Industri Pertambangan* di BEI pada level kurang dari 5% (2,9%). Bagaimanapun hasil penelitian ini menunjukkan bahwa investor pada periode 2011-2013 tetap menggunakan faktor-faktor fundamental perusahaan (terutama ROA dan PBV) sebagai dasar untuk memprediksi *return* saham perusahaan *Industri Pertambangan* di BEI.

Kata Kunci: *Return On Asset*, *Earning Per Share*, *Net Profit Margin*, *Debt to Equity Ratio*, *Price to Book Value*, *return* saham

ABSTRACT

This study was conducted to examine the effect of the Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS), Net Profit Margin (NPM), Debt to Equity Ratio (DER) and Price to Book Value (PBV) to stock return.

The sampling technique used is purposive sampling with criteria (1) Mining Industry Company listed on the Indonesia Stock Exchange during the observation period 2011-2013 (2) Active transactions each month during 2011 through 2013 and (3) Present financial statements during the period of study in 2011 to 2012. The data obtained by the publication in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Obtained a total sample of 12 companies. The analysis technique used is multiple regression with the least square equation and hypothesis testing using t-statistic to test the partial regression coefficient and f-statistic to examine the effect together with the level of significance of 5%. It also conducted a classic assumption test including normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test and autocorrelation test.

Based on the results of the study did not find a variable that deviate from the classical assumption, it indicates that the available data are qualified to use a multiple linear regression model. The results showed that the variable Return On Asset (ROA) and Price to Book Value (PBV) partially significant effect on stock returns BEI Mining Industry in 2011-2013 at the level of significance of less than 5%. While simultaneously proved significant effect on stock returns Mining Industry in the Stock Exchange at the level of less than 5% (2.9%). However the results of this study indicate that the investors in the period 2011-2013 continue to use the company's fundamental factors (especially ROA and PBV) as a basis for predicting stock returns Mining Industry in BEI.

Keywords: Return on Assets, Earnings Per Share, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, Price to Book Value, stock returns