

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI KASUS PADA INDUSTRI PERBANKKAN PERIODE 2013-2016
YANG LISTED DI BEI)**

Oleh :

Desita Natalia

Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

Jalan Karimata 49 Jember 68121

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap return saham. Populasi yang menjadi obyek dalam penelitian ini adalah perusahaan industri manufaktur sektor makanan dan minuman yang *listed* di Bursa Efek Indonesia. Jumlah sample yang digunakan adalah 11 perusahaan industri manufaktur sektor makanan dan minuman yang *listed* di Bursa Efek Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan analisis regresi berganda. Sebelum menggunakan analisis regresi berganda, dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu. Dari hasil uji hipotesis secara parsial pada perusahaan industri manufaktur sektor makanan dan minuman menunjukkan bahwa variabel ROA berpengaruh signifikan terhadap return saham. Kemampuan variabel independen mempengaruhi return saham sebesar 30,08% sedangkan sisanya dipengaruhi variabel lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.

Kata kunci: *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE) dan return saham

ABSTRACT

This research is conducted to test the effect of Return on Assets (ROA) and Return on Equity (ROE) to stock return. The population of this research is the food and beverage manufacturing industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange as object. The samples size are 11 food and beverage companies manufacturing sector that listed on Indonesia Stock Exchange. The method of this study by using multiple regression analysis. A classical assumption test is performed before using multiple regression analysis. The result of hypothesis test on food and beverage manufacturing sector shows that ROA variable have significant effect to stock return partialy. The ability of independent variables affect the stock return of 30.08% while the rest is influenced by other variables not included into the research model.

Keywords: Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE) and stock return