

ABSTRAK

PENGARUH VARIABEL-VARIABEL KEUANGAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN TERBUKA DI BEJ

Madona Aryanti
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2004

Penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui pengaruh variabel-variabel keuangan yang terdiri dari *Current Ratio*, *Return On Assets*, *Debt to Equity Ratio* dan *Earning Per Share* terhadap *return saham* pada perusahaan terbuka di BEJ selama tahun 2000 - 2001.

Model yang digunakan untuk menganalisa data dalam penelitian ini adalah analisa regresi berganda.

Pengujian koefisien masing-masing variabel secara parsial dengan menggunakan uji t menunjukkan bahwa variabel-variabel keuangan yang terdiri dari *current ratio*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, dan *earning per share* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap perubahan *return saham*.

Pengujian secara serempak atau keseluruhan dengan menggunakan Uji F-Snedecor menunjukkan bahwa secara serempak variabel-variabel keuangan yang terdiri dari *current ratio*, *return on assets*, *Debt to Equity Ratio* dan *Earning Per Share* tidak terbukti berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham*.

ABSTRACT

THE EFFECT OF THE COMPANY'S FINANCIAL VARIABLES ON THE STOCK'S RATE OF RETURN OF COMPANY AT JAKARTA STOCK EXCHANGE

**MADONA ARYANTI
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2004**

This research was intended to know the influence of financial variables consisting of, the *Current Ratio (CR)*, *Return On Asset (ROA)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, and *Earning Per Share (EPS)* on the *return* of open company stock at Jakarta Stock Exchange during the period of 2000-2001.

The model used to analyse data in this research was multiple regression analysis.

The coefficient of each variable that was examined partially by using t test showed that the financial variables have no significant influence on the stock's return.

The simultaneous examination using F-snedecor test showed that simultaneously the financial variables consisting of CR, ROA, DER and EPS have no significant influence on the stock's (or share's) return.