

ABSTRAK

Siti Maya Amaliyah (1209802110), Pengaruh *Price Earning Ratio (PER)* dan *Return On Investment (ROI)* terhadap *Return Saham* (Pada PT Mayora Indah Tbk Periode Tahun 2000-2011)

Perubahan harga saham di pasar modal sangat menarik karena akan menentukan investor dalam hal pendapatan investasi (*return*) dari perubahan harga efek yang berupa *gain* dan *lose*. Pasar modal dikatakan memiliki fungsi keuangan karena pasar modal memberikan kemungkinan dan kesempatan memperoleh *return* bagi pemilik dana sesuai dengan karakteristik investasi yang dipilih. Penilaian terhadap investasi saham dapat dilakukan dengan berbagai cara seperti dengan menggunakan analisis teknikal maupun fundamental. Salah satu metode dari analisis fundamental adalah dengan menggunakan *Price Earning Ratio (PER)*, karena dapat memperkirakan tingkat pertumbuhan laba perusahaan dan kebijakan dividen perusahaan. Selain itu rasio Profitabilitas yaitu *Return On Investment (ROI)* juga dapat digunakan investor sebagai alat ukur untuk mengetahui perusahaan-perusahaan mana saja yang memiliki persentase laba yang tinggi.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisa besarnya pengaruh *Price Earning Ratio (PER)* dan *Return On Investment (ROI)* terhadap *Return Saham* pada PT Mayora Indah Tbk. penelitian ini diamati secara *time-series*, dengan menggunakan data periode tahun 2000 sampai dengan tahun 2011. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah satu variabel dependen dan dua variabel independen. Adapun variabel dependennya adalah *Return Saham*, dan variabel independennya adalah *Price Earning Ratio (PER)* dan *Return On Investment (ROI)*.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh berdasarkan publikasi *Indonesian Capital Market Directory (ICMD)* dan www.idx.co.id. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis dilakukan dengan menggunakan Uji-t dan Uji F dengan signifikansi (α) 5%. Penganalisaan data menggunakan *software* pengolahan data statistik yaitu *SPSS Statistics Version 20 for windows*.

Hasil uji secara parsial menunjukkan bahwa tidak semua variabel independen berpengaruh pada variabel dependen. Hasil Uji-t menunjukkan bahwa variabel PER tidak berpengaruh terhadap *return Saham* (Sig 0.593>0.05), sedangkan variabel ROI berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham* (Sig 0.026<0.05). secara simultan, hasil Uji F menunjukkan bahwa semua variabel independen berpengaruh signifikan terhadap *return saham* (Sig 0.048<0.05). dengan angka koefisien determinasi yang dihasilkan sebesar 0.492 yang berarti bahwa kemampuan model regresi untuk memprediksi adalah sebesar 49.2%.

Kata Kunci : *Price Earning Ratio (PER)*, *Return On Investment (ROI)* dan *Return Saham*.