

ABSTRAK

Dalam menentukan pilihan investasi, calon investor mempertimbangkan tingkat *return* dari saham yang dibeli. Semakin tinggi *return* saham berarti semakin menguntungkan bagi investor. Tujuan penelitian ini adalah menjelaskan pengaruh NPM, ROE, dan ROA terhadap *return* saham LQ 45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 sampai 2013.

Data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersumber dari bursa efek Indonesia. Data yang dibutuhkan adalah data laporan keuangan berupa neraca dan laporan laba rugi untuk bisa menghitung nilai NPM, ROE, dan ROA. Obyek penelitian adalah saham perusahaan yang masuk kategori LQ 45 selama dua tahun berturut-turut antara tahun 2012-2013 dan terdiri dari 25 perusahaan.

Teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda dan pengujian hipotesis penelitian menggunakan uji simultan (uji F) dan uji parsial (uji t). Berdasarkan hasil pengujian simultan, variabel: NPM, ROE, dan ROA secara serentak tidak berpengaruh terhadap *return* saham karena nilai $F_{hitung} (1,729) < F_{tabel} (2,84)$. Berdasarkan hasil pengujian secara parsial, dijelaskan bahwa diantara variabel NPM, ROE, dan ROA ternyata variabel NPM yang terbukti berpengaruh terhadap *return* saham sedangkan variabel ROE dan ROA tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Saran yang diajukan dalam penelitian ini adalah saran untuk calon investor, sebelum memutuskan untuk memilih membeli saham dengan *return* yang tinggi, maka bisa mendasarkan pengambilan keputusan pada pemilihan perusahaan dengan NPM yang tinggi karena nilai NPM berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata Kunci: NPM, ROE, ROA, LQ 45

ABSTRACT

In determining the choice of investment, prospective investors considering the rate of return from shares purchased. The higher the stock return means more favorable for investors. The purpose of this study is to explain the influence of NPM, ROE, and ROA on stock returns LQ 45 in Indonesia Stock Exchange in 2012 through 2013.

The data in this research is secondary data obtained from the Indonesian stock exchange. The data needed is the financial statement data of the balance sheet and income statement in order to calculate the value of NPM, ROE, and ROA. Object of research is the company's shares are categorized as LQ 45 for two consecutive years between 2012-2013 and consists of 25 companies.

Data were analyzed using multiple linear regression and hypothesis testing studies using simultaneous test (F test) and partial test (t test). Based on test results simultaneously, variable: NPM, ROE, and ROA simultaneously has no effect on stock returns because F_{hitung} value (1.729) < F table (2.84). Based on the partial test results, explained that among the variables NPM, ROE, and ROA turns NPM variables that proved influential on stock returns while ROE and ROA have no effect on stock returns.

Suggestions put forward in this research are suggestions for potential investors, before deciding to choose to buy stocks with high return, it could base the decision on the selection of companies with NPM high because the value of NPM positive effect on stock returns.

Keywords: NPM, ROE, ROA, LQ 45