

## ABSTRAK

### **Siti Alfiah Muhdian : Pengaruh *Return On Asset (ROA)* dan *Net Profit Margin (NPM)* Terhadap *Return Saham* (Studi Pada Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman Tahun 2012)**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Return On Asset (ROA)* dan *Net Profit Margin (NPM)* terhadap *Return Saham*.

Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria (1) Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang termasuk sector Makanan dan Minuman (2) perusahaan tidak melakukan delisting pada tahun periode penelitian (3) perusahaan mengeluarkan dividen pada tahun penelitian. Data diperoleh berdasarkan publikasi *Indonesian Capital Market Directory (ICMD 2012)* dan Bursa Efek Indonesia (BEI). Diperoleh jumlah sampel sebanyak 10 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%..serta dilakukan analisis Koefisien Determinasi untuk mengetahui seberapa besar pengaruh dari variable dependen (ROA dan NPM) terhadap variabel independen (*return* saham).

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Return On Asset (ROA)* secara parsial tidak berpengaruh signifikan dan *Net Profit Margin (NPM)* secara parsial signifikan berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan Sektor Makanan dan Minuman di BEI tahun 2012 *pada level of significance* kurang dari 5% (masing-masing t hitung sebesar -1,460 dan 2,579). Sedangkan secara bersama-sama terbukti signifikan berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan Sektor Makanan dan Minuman di BEI tahun 2012 pada level kurang dari 5% (F hitung diperoleh sebesar 6,989 dengan tingkat signifikansi 0,021). Sedangkan untuk analisis korelasi diperoleh hasil masing-masing sebesar -0.591 (sedang) dan 0,751 (kuat). Dan pengaruh ROA dan NPM terhadap *return* saham dengan analisis Koefisien Determinasi menunjukkan bahwa 66,6 % *return* saham dipengaruhi oleh ROA dan NPM.

Kata Kunci : *Return On Asset, Net Profit Margin* dan *Return Saham*