

ABSTRAK

Neneng Tanuwidjaja. *Kinerja Keuangan dan Return Saham Seratus Perusahaan Peringkat Majalah SWA*, (dibimbing oleh Prof. Dr. Tumari Jatileksono, MA, Msc).

Penelitian ini bertujuan (1) untuk mengungkapkan bukti secara empiris bagaimana pengaruh kinerja keuangan (yang diwakili oleh *economic value added*, *current ratio*, *total assets turn over*, *debt to equity ratio*, *return on assets*, serta suku bunga SBI) terhadap *return* saham seratus perusahaan peringkat SWA. (2) untuk mengetahui urutan faktor-faktor yang dominan mempengaruhi *return* saham atas saham-saham perusahaan yang konsisten masuk dalam daftar emiten terbaik di Bursa Efek Indonesia hasil peringkat majalah SWA.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda, untuk melihat hubungan antar variabel bebas dan variabel tidak bebas melalui uji multikolonieritas, uji heteroskedastitas, dan uji autokorelasi. Sedangkan uji hipotesanya menggunakan uji signifikan (F-test) yaitu untuk melihat pengaruh seluruh variabel independen terhadap variabel dependen. Uji signifikansi parameter t-test yaitu untuk melihat seberapa jauh pengaruh satu variabel independen secara individual dalam menerangkan variabel dependen.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa di antara variabel independen, variabel *debt to equity ratio*, *return on asset* serta *total assets turn over* berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham emiten yang konsisten masuk dalam peringkat majalah SWA dengan nilai signifikansi sebesar 0.002, 0.0008, 0,050. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *economic value added* (EVA) tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Urutan faktor-faktor yang mengaruhi *return* saham adalah *debt to equity ratio*, *return on asset* serta *total asset turn over*.

ABSTRACT

Neneng Tanuwidjaja. *Financial Performance and Stocks' Return of One Hundred Companies based on SWA's ranking*, (supervised by Prof. Dr. Tumari Jatileksono, MA, Msc).

This research's purposes are (1) to reveal empirically the influence of financial performance (represented by *economic value added*, *current ratio*, *total assets turn over*, *debt to equity ratio*, *return on assets*, and Bank Indonesia Interest Rate / SBI) to stocks' return of the One Hundred Companies listed in Indonesia Stock Exchange who consistently listed in SWA's ranking. (2) to identify which performance measures have the most dominant effect to the stocks' return of the companies listed in Indonesia Stock Exchange based on SWA's ranking.

The method of analysis is the multiple linear regression analysis, to examine the relations between dependent variable and independent variables through multicollinearity, heteroscedasticity and autocorrelation analysis. Meanwhile, the validity testing of the hypothesis used the significant (F-test) to examine the simultaneously influence of entire independent variable against dependent variable. Significant parameter test (t-test) to see how far the influence of one independent variable individually in explaining dependent variable.

The result of this research indicated that among independent variable, variable debt to equity ratio, return on asset and total asset turn over had significant effect to stocks' return of one hundred companies listed in Indonesia Stock Exchange who consistently listed in SWA's ranking with significant value 0.002, 0.008, 0.050. The result shows that economic value added has no significant effect to stocks' return. The dominant factors that influence the stock's return are debt to equity ratio, return on asset and total asset turn over.