

ABSTRAK

Analisis terhadap kinerja keuangan perusahaan sangat penting untuk dilakukan oleh para investor mengingat adanya resiko atas investasi yang dilakukan dalam pasar modal. Analisis terhadap kinerja keuangan perusahaan menjadi kewajiban bagi para investor sebelum mereka mengambil keputusan dalam berinvestasi, apakah saham akan dibeli, dijual atau tetap dipertahankan.

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Return on Assets* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Price to Book Value* (PBV), terhadap *Return Saham* pada perusahaan sektor *real estate and property* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011. Populasi dalam penelitian ini sejumlah 51 perusahaan *real estate and property* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011 dan setelah melewati tahap *purposive sampling* jumlah sampel menjadi 48 perusahaan dengan data sampel berupa laporan keuangan dan harga saham harian perusahaan sampel.

Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda 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%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return on assets* (ROA) tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap return saham, *debt to equity ratio* (DER) tidak memberikan pengaruh signifikan terhadap return saham, *price to book value* (PBV) tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Selaku penulis menyarankan kepada para investor di Bursa Efek Indonesia agar tetap memberi perhatian lebih terhadap informasi yang dikeluarkan oleh perusahaan dalam membuat keputusan investasinya.

Kata Kunci : *Return on Assets* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Price to Book Value* (PBV), *Return* saham