

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap *return* saham. Variabel yang digunakan adalah *Earning Per Share* (EPS), *Debt Equity Ratio* (DER), *Price Earning Ratio* (PER), *Return on Investment* (ROI), *Return on Equity* (ROE), dan *Economic Value Added* (EVA). Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta sejak tahun 2002 sampai dengan 2004. Sedangkan sampel diambil berdasarkan metode *purposive random sampling* berjumlah 101 perusahaan.

Metode analisis yang umumnya dipakai untuk penelitian kinerja keuangan perusahaan adalah analisis rasio keuangan. Dengan menggunakan model analisis regresi berganda (*multiple regression*) diolah dengan program Eviews 4.1 untuk mengetahui agar terbebas dari asumsi klasik dipakai pemecahan *Multikolinieritas*, *Autokolinieritas*, dan *Heteroskedastisitas*. Namun dari hasil penelitian ini didapat bahwa penelitian ini terbebas dari ketiga asumsi tersebut.

Uji yang dipakai dalam penelitian ini adalah uji t dan uji f dengan taraf signifikan 5%. Secara parsial kinerja keuangan *Earning Per Share* (EPS), *Debt Equity Ratio* (DER), *Price Earning Ratio* (PER), *Return on Investment* (ROI), *Return on Equity* (ROE), dan *Economic Value Added* (EVA). Tidak mempunyai pengaruh terhadap *return* saham. Penelitian ini tidak mendukung dengan penelitian yang dilakukan oleh (George Bennet Stewart III, Lehn dan Makija, Cendrawati dan Hartono; 1997 dan Resmi; 2002). Dan secara simultan *Earning Per Share* (EPS), *Debt Equity Ratio* (DER), *Price Earning Ratio* (PER), *Return on Investment* (ROI), *Return on Equity* (ROE), dan *Economic Value Added* (EVA) tidak mempunyai pengaruh terhadap *return* saham. Penelitian ini juga tidak mendukung dengan penelitian yang dilakukan oleh (George Bennet Stewart III, Lehn dan Makija, Cendrawati dan Hartono; 1997 dan Resmi; 2002). Sedangkan variabel DER adalah variabel yang mempunyai pengaruh yang paling dominan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: Variabel kinerja keuangan, *return* saham, harga saham.