

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN *MARKET TO BOOK RATIOS*
TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PER 30 SEPTEMBER 2015**

Muhammad Dairul Ma'rif (NIM 121310497)
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Pontianak

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas yang menggunakan rasio *Return On Equity* (ROE), *Leverage* yang menggunakan rasio *Debt to Equity Ratios* (DER) dan *Market to Book Ratios* (MBR) terhadap *Return Saham* Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di BEI per 30 September 2015 serta mengetahui seberapa besar tingkat *Expected Return* dan Risikonya per 30 September 2016. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *Purposive Sampling*. Berdasarkan kriteria pemilihan sampel yang telah ditentukan diperoleh jumlah sampel sebanyak 64 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah uji normalitas, regresi berganda, koefisien korelasi berganda (r), koefisien determinasi (R^2), pengujian hipotesis secara simultan dengan menggunakan uji F dan secara parsial dengan menggunakan uji t.

Hasil dari uji normalitas menunjukkan semua data yang digunakan sebagai sampel terdistribusi normal dengan *asympt sig. (2-tailed)* ROE 0,435, DER 0,454 dan MBR 0,461 lebih besar dari 0,05. Untuk hasil pengujian secara simultan dengan menggunakan uji F menunjukkan bahwa ketiga variabel bebas yaitu ROE, DER dan MBR secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel terikat (*Return Saham*) terbukti dari nilai F hitung sebesar 0,442 serta memiliki nilai sig. sebesar 0,724 yang lebih besar dari 0,05, sedangkan untuk pengujian secara parsial dengan menggunakan uji t menunjukkan bahwa ketiga variabel bebas yaitu ROE, DER dan MBR tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel terikat (*Return Saham*) terbukti dari nilai t hitung ROE sebesar 0,050 dan memiliki nilai sig. sebesar 0,961 yang lebih besar dari 0,05, nilai t hitung DER sebesar -0,710 dan memiliki nilai sig. sebesar 0,480 yang lebih besar dari 0,05 dan nilai t hitung MBR sebesar 0,379 dan memiliki nilai sig. sebesar 0,706 yang lebih besar dari 0,05. Untuk hasil uji determinasi (R^2) diperoleh hasil ketiga variabel bebas yaitu ROE, DER dan MBR sebesar 0,022. Hal ini berarti bahwa pengaruh ROE, DER dan MBR hanya sebesar 2,2% terhadap *Return Saham*, selebihnya sebesar 97,8% *Return Saham* dipengaruhi oleh variabel-variabel lainnya yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Kata kunci: *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratios* (DER), *Market to Book Ratios* (MBR), *Return Saham*