

**PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT* (ROI),
EARNINGS PER SHARE (EPS) DAN *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2004-2009**

Oleh:
Mutia Agustina
07412141013

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui Pengaruh *Return On Investment* (ROI), *Earnings Per Share* (EPS) dan *Corporate Governance* Terhadap *Return Saham* Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2004-2009 baik secara parsial maupun secara simultan.

Subjek dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI periode 2004/2009 sejumlah 60 perusahaan yang dijadikan sebagai sampel dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang telah dihimpun dari *The Indonesia Institute for Corporate Governance*. Seluruh data yang diperlukan dalam penelitian ini berupa laporan keuangan tahunan dan laporan pemeringkatan *Good Corporate Governance* yang diperoleh dari *Indonesian Capital Market Directory*, Bursa Efek Indonesia melalui situs resmi www.idx.co.id dan pemeringkatan *Corporate Governance Perception Index* tahun 2004/2009. Sebelum dilakukan analisis data, terlebih dahulu dilakukan uji persyaratan analisis. Metode analisis data yang digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara parsial menggunakan uji regresi sederhana dan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan menggunakan uji regresi berganda.

Hasil penelitian menunjukkna bahwa: (1) terdapat pengaruh positif tetapi tidak signifikan antara ROI terhadap *return* saham, dengan bukti, $r_{xly} = 0.061$, $r_{xly}^2 = 0.004$, dan $t_{hitung} = 0.464$. (2) terdapat pengaruh positif dan signifikan antara EPS terhadap *return* saham, dengan bukti, $r_{xly} = 0.347$, $r_{xly}^2 = 0.121$, dan $t_{hitung} = 2.821$. (3) terdapat pengaruh positif dan signifikan antara CG terhadap *return* saham, dengan bukti, $r_{xly} = 0.422$, $r_{xly}^2 = 0.178$, dan $t_{hitung} = 3.542$. (4) terdapat pengaruh positif dan signifikan antara ROI, EPS dan CG terhadap *return* saham, dengan bukti, $R_{y(1,2,3)} = 0.495$, $R_{y(1,2,3)}^2 = 0.245$, dan $F_{hitung} = 6.070$.