ABSTRAK

CICILIA SUCI SUSILOWATI. *Hubungan antara Return on Assets dengan Harga saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta, 2009.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya Hubungan antara *Return on Assets* dengan Harga saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Tempat penelitian dilaksanakan di Pusat Referensi Pasar Modal yang beralamat di Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190. Waktu penelitian dilaksanakan selama tiga bulan terhitung sejak bulan Maret sampai dengan bulan Mei 2009.

Metode penelitian menggunakan metode survey dengan pendekatan korelasional dan menggunakan data *ekspost facto*. Populasi terjangkau dalam penelitian ini adalah 43 perusahaan dan sampel yang digunakan adalah 36 perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Uji persyaratan analisis dilakukan dengan uji normalitas galat taksiran Y atas X dengan menggunakan uji liliefors yang memperoleh L_{hitung} (0,1359) < L_{tabel} (0,1476). Hal ini menunjukkan data berdistribusi normal.

Uji hipotesis dimulai dengan mencari persamaan regresi linier sederhana dan diperoleh $\hat{Y} = 193{,}62 + 49{,}78X$. Uji keberartian regresi memperoleh F_{hitung} (32,21) > F_{tabel} (4,13) yang menunjukkan bahwa koefisien arah regresi berarti. Sedangkan untuk uji kelinieran regresi memperoleh F_{hitung} (0,83) < F_{tabel} (3,81) yang menunjukkan model regresi linier. Dari uji koefisien korelasi *product moment* memperoleh r_{xy} sebesar 0,6975 yang menunjukkan bahwa terdapat hubungan positif antara *Return on Assets* dan harga saham. Dari uji keberartian koefisien korelasi diperoleh t_{hitung} (5,68) > t_{tabel} (1,70) yang menunjukkan bahwa hubungan antara *Return on Assets* dan harga saham berarti. Dari uji koefisien determinasi diperoleh 48,65% yang menunjukkan besarnya kontribusi *Return on Assets* terhadap harga saham sebesar 48,65%.

Hasil penelitian menyimpulkan bahwa adanya hubungan positif dan berarti antara *Return on Assets* dan harga saham pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia.

ABSTRACT

CICILIA SUCI SUSILOWATI. *The Correlation between Return on Assets and Stock Price at Manufacturing Companies in Indonesia Stock Exchange. Economic Faculty, State University of Jakarta, 2009.*

This research is to know whether there are a correlation between Return on Assets and Stock Price at Manufacturing Companies in Indonesia Stock Exchange (IDX) or not. The study is conducted in Center of Stock Exchange Reference (Pusat Referensi Pasar Modal) at Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190 between March and Mei 2009.

The methods is survey with correlational approach using ex-post facto data. Population in this study is 43 Companies which 36 are taken as sample.

Test of analysis condition was by test of estimated normality error Y on X with Lilifors test which resulted in L_{cal} (0,1359) < L_{table} (0,1476) an this showed that data was normally distributed.

Hypothesis test started with looking for simple linier regression which in this study yielded in $\hat{Y}$ = 193,62 + 49,78X. Test of regression significant. Test regression linearity resulted in F_{cal} (0,83) > F_{table} (3,81) which showed a linear regression model. Calculation from Pearson's product moment correlation coefficient revealed that r_{xy} of (0,6975) which meant that there was a positif correlation between Return on Assets and stock price. Calculation of correlation coefisient significance resulted in t_{cal} (5,68) > t_{table} (1,70) which meant that correlation between Return on Assets and stock price was significant while test of determination coeficient revealed 48,65% contribution of Return on Assets to stock price.

Therefore, the study concluded that there was a positif and significant correlation between Return on Assets and stock price at Manufacturing Companiens in Indonesia Stock Exchange.