

INTISARI

Topik penelitian ini adalah kinerja keuangan. Kinerja Keuangan dipilih karena informasi kinerja keuangan merupakan indikator yang dibutuhkan oleh pihak manajemen perusahaan untuk mengukur efektivitas kinerja perusahaan. Selain itu informasi kinerja keuangan merupakan indikator yang digunakan investor sebelum melakukan investasi. Penelitian ini bertujuan untuk menguji adanya pengaruh kinerja keuangan (likuiditas, utang, profitabilitas, nilai buku ekuitas) dan risiko terhadap *return* saham perusahaan. Likuiditas diukur dengan menggunakan *Current Ratio* (CR). Utang diukur dengan menggunakan *Debt to Equity Ratio* (DER). Profitabilitas diukur dengan menggunakan *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan *Earnings Per Share* (EPS). Nilai buku ekuitas diukur dengan menggunakan *Book Value Per Share* (BVPS). Risiko diukur dengan menggunakan Beta.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode regresi linear berganda. Penelitian ini menggunakan sampel penelitian berupa perusahaan yang tergabung dalam Sektor *Consumer Goods* yang terdaftar di PT. Bursa Efek Indonesia periode 2007-2011. Total sampel penelitian yang digunakan adalah 28 perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada Sektor *Consumer Goods* periode 2007-2011; CR, DER, ROA, ROE, EPS, BVPS, dan Beta secara serempak berpengaruh terhadap *return* saham. Secara parsial, hanya Beta yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan variabel lainnya tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : Kinerja Keuangan, Risiko, *Return* Saham

ABSTRACT

The topic of this study is financial performance. Financial performance is chosen because information about financial performance is indicator which needed by corporate management to measure the effectivity of corporate performance and indicator for investor before they do investation. The purpose of this study is to test the impact of financial performance which measured by liquidity, debt, profitability, book value, and risk toward the company's stock return. Liquidity is measured by Current Ratio (CR). Debt is measured by Debt to Equity Ratio (DER). Profitability is measured by Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), dan Earnings Per Share (EPS). Book value of equity is measured by Book Value Per Share (BVPS). Risk is measured by Beta.

This study uses quantitative approach with multiple linier regression method. This study uses sample consist of companies in Consumer Goods Sector which listed in Indonesian Stock Exchange since 2007 up to 2011. The total of the sample which used in this study is 28 companies.

This study found that in Consumer Goods Sector since 2007 up to 2011; CR, DER, ROA, ROE, EPS, BVPS, and Beta are simultaneous significantly affect stock return. Partially, only Beta are significantly affect stock return, and another are not significantly affect stock return.

Keywords :Financial Performance, Risk, Stock Return