

ABSTRAK

Unilever merupakan salah satu perusahaan yang masuk dalam indeks LQ45 dan hanya Unilever yang mampu berada dalam indeks LQ45 selama 10 tahun berturut-turut sejak tahun 2002-2012 dari empat perusahaan yang masuk dalam sektor kosmetik di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) secara simultan dan parsial terhadap *Return Saham* Unilever periode 2006-2012. ROA (*Return On Asset*) digunakan untuk mengukur efektifitas perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan aktiva yang dimiliki perusahaan, *Net Profit Margin* (NPM) digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan pendapatan bersihnya terhadap total penjualan yang dicapai oleh perusahaan, *Earning Per Share* (EPS) digunakan untuk mengukur seberapa besar tiap lembar saham dapat menghasilkan keuntungan, dan *Price Earning Ratio* (PER) digunakan untuk menunjukkan seberapa besar investor menilai harga dari saham terhadap kelipatan dari *earning*.

Jenis metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif dan kausalitas yang bertujuan untuk memberikan gambaran secara sistematis, aktual dan akurat mengenai fakta yang diperoleh saat penelitian dilakukan dan juga mencari hubungan antara variabel sebab dan variabel akibat. Dimana variabel sebab *Return On Asset* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) dan variabel akibat yaitu *return* saham. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda, dengan populasi adalah Sektor kosmetik dalam LQ45. Pengambilan sampel pada penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel *Return On Asset* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap *Return* saham dengan nilai F signifikansi lebih besar dari 5% (0,05) yaitu 0,384. Sedangkan secara parsial hanya variabel *Net Profit Margin* (NPM) yang memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *Return* saham dengan nilai signifikansi dibawah 5% yaitu 0,001. Berdasarkan hasil tersebut, perusahaan disarankan untuk lebih meningkatkan nilai *Net Profit Margin* (NPM), karena *Net Profit Margin* (NPM) memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : ROA, NPM, EPS, PER, *Return Saham*

ABSTRACT

Unilever is one of the companies that entered into LQ45 and the only one company which include in LQ45 index for consecutive years since 2002-2012 from four companies in the cosmetic sector in Indonesia Stock Exchange.

This study was conducted to examine the effect of *Return On Asset* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), and *Price Earning Ratio* (PER) simultaneously and partially on stock returns Unilever period 2006-2012. *Return On Asset* (ROA) used to measure the effectiveness of the company in generating profit by exploiting assets owned by the company, *Net Profit Margin* (NPM) is used to measure a company's ability to generate net income to total assets achieved by the company. *Earning Per Share* (EPS) is used measure how much profit from each share, and *Price Earning Ratio* (PER) is used to show how much investors assess the price of the shares on a multiple of earnings.

This research use descriptive and causal research method, which aims to provide a systematic overview, current and accurate as to facts obtained during the research conducted and find the relationships between independent variables and the dependent variable. The independent variables are *Return On Asset* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), and *Price Earning Ratio* (PER), while the dependent variable is stock return. Sampling conducted in this research using purposive sampling.

Result showed that simultaneous variable *Return On Asset* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), and *Price Earning Ratio* (PER) has insignificant effect on stock returns with the value of F insignificant greater than 5% are 0,384. Whereas only partially *Net Profit Margin* (NPM) variable is significant positive effect on stock returns with a significance value below 5% (0,05) are 0,001. Based of results, companies are advised to futher enhance the value of *Net Profit Margin* (NPM), because *Net Profit Margin* (NPM) has a significant positive effect on stock returns.

Keywords: ROA, NPM, EPS, PER and Stock Return