

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variable yang terdiri dari *Leverage*, ROE, EPS, PER dan Beta Saham terhadap return saham terhadap perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Untuk memudahkan proses penelitian maka digunakan analisis regresi linier berganda meliputi uji F dan uji t, dan hasilnya dapat disimpulkan sebagai berikut. :

1. Berdasarkan uji F maka dapat disimpulkan *Leverage*, ROE, EPS, PER, dan Beta Saham secara simultan tidak mempunyai pengaruh terhadap return saham pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. Ditunjukkan dengan Nilai adjusted R square adalah 0,038 atau 3,8% hal ini menunjukkan bahwa rasio *Leverage*, ROE, EPS, PER dan Beta Saham mempunyai kontribusi sebesar 3,8% sedangkan sisanya 96,2% dipengaruhi oleh variabel-variabel lain diluar model.
2. Berdasarkan hasil uji t dapat disimpulkan *Leverage*, ROE, EPS, PER, dan Beta Saham secara parsial tidak mempunyai pengaruh terhadap Return saham.

5.2 Keterbatasan Penelitian

1. Variable yang digunakan dalam penelitian ini hanya variable Leverage, ROE, EPS, PER dan Beta Saham.
2. Dalam penelitian ini periode yang digunakan selama kurun waktu lima tahun yaitu tahun 2007-2011
3. Dalam penelitian ini tidak melihat karakteristik perusahaan

5.3 Saran

Dengan pertimbangan keterbatasan yang dimiliki, maka dapat diajukan beberapasaran :

1. Penelitian selanjutnya memperpanjang periode penelitian dan diperluas jumlah sampel lebih banyak sehingga dapat memperoleh hasil yang lebih baik.
2. Bagi manajemen penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan perusahaan yang tergabung dalam LQ-45.

DAFTAR RUJUKAN

- Bambang Suharjo. 2008. *Analisis Regresi Terapan dengan SPSS*.
- Dahlan Siamat. 2007. *Manajemen Lembaga Keuangan*. Edisi Keempat.
- DhitaAyudiaWulandari 2009.“Analisis Faktor Fundamental Terhadap Harga saham Industri Pertambangan Dan Pertanian Di BEI “. *Jurnal Akutansi dan Keuangan*, Oktober 2009
- Dwi Prastowo dan RafikaJulianti. 2005. *Konsep Dan Aplikasi Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Kedua. Yogyakarta : UUP AMP YKPN
- HarahapSofyanSafri 2007. *Teori Akutansi*. Edisi Kedua.
- Jogiyanto,2000.*Teori Portofolio dan analisis investasi*.Edisikedua.Yogyakarta : BPFE
- Gregg A. Jarell 2002. “The Longer-term relation betwenaccountingperformance and stock return” *Journals*.
- Imam Ghozali.2006.*Aplikasi Analisis Multivariate dengan SPSS*. Semarang;Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Lukas Setia Atmaja. 1997. *Memahami Statistika Bisnis*. Penerbit ANDI Yogyakarta.
- LukmanSyamsuddin. 2007. *Manajemen Keuangan Perusahaan, Konsep Aplikasi dalam Perencanaan, Pengeluaran dan Pengambilan Keputusan*. Edisi Baru. Jakarta : Rajawali Pers.
- MamduhHanafi dan Abdul Halim. 2008. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Revisi UUP AMP YKPN
- MichellSuharli. 2005. Study Empiris Dua Faktor Yang Mempengaruhi Return Saham pada Industri Food & Beverages di Bursa Efek Jakarta”.Ju Akuntansi dan Keuangan Vol. 7 No. 2.Hal : 99 – 115.
- Munawir. 2003. “*Analisis informasi Keuangan*” Edisi Pertama Yogyakarta: Penerbit Liberty Yogyakarta.
- Ridwan S. Sundjaja dan IngeBarlian. 2003. *Manajemen Keuangan Dua*. EdisiKedua.Jakarta : PT. Prena

Sumilir.2003. “Analisis Pengaruh Kinerja Finansial Terhadap return sahamPadaperusahaan public di BEJ 2001”. Jurnal Akuntansi dan BisnisVol 03, No. 01, Februari 2003: 1-21.

TjiptoDarmaji dan Hendi M. Fakhruddin. 2001&2006.*Pasar Modal di Indonesia: Pendekatan Tanya jawab*.Edisi kedua. Jakarta: Salemba Empat

YeyeSusilowati. 2003. “Pengaruh PER Terhadap Faktor Fundamental Perusahaan (Deviden Payout Ratio, Earning per Share, dan risiko)”, *Jurnal BisnisIndonesia*, Vol. 10, No. 1/11/2003, hal 30-50.