

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Book to market*, ROE, dan ekspektasinya baik secara parsial maupun secara simultan terhadap pendapatan saham perusahaan manufaktur. Rasio-rasio tersebut merupakan penjabaran dari teori *Clean surplus relation* tentang perkembangan nilai perusahaan. Dalam penelitian ini teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda, dengan jumlah sampel 28 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun penelitian. Berdasarkan hasil regresi linier berganda dengan *level of significance* (α) 5% menunjukkan bahwa secara parsial variabel ROE, *Book to Market* dan Ekspektasinya memiliki pengaruh signifikan terhadap pendapatan saham.

Kata kunci: *Return On Equity*, *Book to Market*, Ekspektasi, Pendapatan Saham



ABSTRACT

This paper analyze relation between Return On Equity, Book to market, and expectations to stock return at the manufactur firm in indonesia both partially and simultaniously. That ratio extended from clean surplus theory that explpain development value of firm. Multiple regression used to evaluate 28 firm that become a sampel on the periode of research. Result from multiple regression with level of significant 5% show that ROE, Book to Market and Expectations has statistically significan relation to stock return.

Key Word: Return On Equity, Book to Market, Expectations, and stock return

