

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE) dan *Debt Equity Ratio* (DER) terhadap *Cumulative Abnormal Return*(CAR) pada perusahaan publik non perbankan tahun 2009 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Teknik Sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dan jumlah sampel yang digunakan sebanyak 30 perusahaan dengan 1 tahun pengamatan . Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah variabel *Cumulative Abnormal Return* (CAR) sebagai variabel dependen ; *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE) dan *Debt Equity Ratio* (DER) sebagai variabel independen. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini regresi linear berganda dan menggunakan event studi setiap 31 Desember 2008, 2009 dan 2010.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return on Asset* (ROA) berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *Cumulative Abnormal Return* (CAR), *Return on Equity* (ROE) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Cumulative Abnormal Return* (CAR) dan *Debt Equity Ratio* (DER) yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Cumulative Abnormal Return* (CAR).

Kata Kunci : *Cumulative Abnormal Return* (CAR), *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE) dan *Debt Equity Ratio* (DER)