

ABSTRAK

Dalam berinvestasi tentu tujuannya adalah mendapatkan *return* yang baik. Untuk mendapatkan *return* yang baik tersebut, perlu dilakukan analisis-analisis untuk memberikan kemudahan dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi. Perusahaan yang baik dapat dilihat bagaimana kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba (rasio profitabilitas) dan mengelola hutangnya (rasio solvabilitas), karena hal itu akan berpengaruh terhadap *return* yang akan diterima oleh investor.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang memengaruhi *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2011 sampai tahun 2013. Dalam penelitian ini terdapat 3 variabel independen yaitu *earning per share*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio*. Dan 1 variabel dependen yaitu *return* saham. Dengan pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* didapatkan sebanyak 18 sampel perusahaan manufaktur. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan analisis deskriptif, koefisien determinasi, dan uji data panel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) koefisien determinasi (R^2) bernilai sebesar 74,61% sedangkan sisanya 25,39% dijelaskan oleh variabel lain diluar model penelitian; (2) *Earning per share* (EPS), *return on equity* (ROE), dan *debt to equity ratio* (DER) berpengaruh signifikan secara simultan terhadap *return* saham; (3) secara parsial *earning per share* (EPS) memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan *return on equity* (ROE), dan *debt to equity ratio* (DER) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Debt to Equity Ratio, Earning per Share, Return on Equity, Return Saham*