

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Price Earnings Ratio* (PER), *Return On Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Market to Book Ratio* (MtBR) terhadap return saham perusahaan manufaktur farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2012. Return saham yang diambil dalam penelitian ini yaitu return saham pada saat harga penutupan pada akhir tahun selama tahun 2007-2012.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif, verifikatif, dan bersifat kausalitas dengan menggunakan pendekatan *scientific method* (kuantitatif). Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Analisis statistik yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi data panel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : (1) *Price Earnings Ratio* (PER), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Market to Book Ratio* (MtBR) secara simultan (bersama-sama) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap return saham dengan nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 24,90%, (2) *Market to Book Ratio* (MtBR) secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan dengan nilai koefisien regresi positif terhadap return saham .

Kata kunci : *Price Earnings Ratio* (PER), *Return On Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), *Market to Book Ratio* (MtBR), *Return Saham*