

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh *earning per share*, *debt equity ratio* dan *return pasar* terhadap *return saham* perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, baik secara parsial maupun secara simultan. Pendekatan penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif yang berfungsi untuk menguji hipotesis yang diajukan dalam penelitian serta untuk menjawab permasalahan dalam penelitian ini.

Sampel yang diambil sebanyak 13 perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI serta memiliki saham aktif selama tahun 2009 – 2012. Untuk mendapatkan informasi yang dibutuhkan dilakukan proses pengumpulan data melalui dokumentasi. Alat analisis penelitian yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil analisis menunjukkan bahwa *earning per share*, *debt equity ratio* dan *return pasar* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *return saham* perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Secara parsial *earning per share* berpengaruh signifikan dengan arah yang positif terhadap *return saham* perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Secara parsial *debt equity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return saham* perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Secara parsial *return pasar* berpengaruh signifikan dengan arah yang positif terhadap *return saham* perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.

Kata-kata Kunci : *Earning per share*, *debt equity ratio*, *return saham*, *return pasar*, perusahaan makanan dan minuman.

ABSTRACT

This research aims to know the influence of earning per share, debt equity ratio, and market return to stock return of foods and beverages companies which listed in Indonesia Stock Exchange, partially and simultaneously. Quantitative approach has been used to test the hypothesis of this research and to answer its problems.

The sample of this research is 13 foods and beverages companies listed in Indonesia Stock Exchange which have active stocks in 2009-2012. Documentation has been done to gain data. The method of analysis used is multiple linear regressions. Analysis result indicates that earning per share, debt equity ratio and market return simultaneously have significant influence to stock return of foods and beverages companies listed in Indonesia Stock Exchange. Partially, earning per share significantly influence in positive direction to stock return of the sample companies and market return does too.

Keywords: earning per share, debt equity ratio, stock return, market return, foods and beverages companies