

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE* DAN *LEVERAGE* TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI EMPIRIS DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2014)

Oleh

Hanief

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris, bahwa : (1) *Earning per share* berpengaruh positif terhadap *return* saham, (2) *Leverage* berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dalam pengumpulan data. Total sampel pada penelitian ini sebanyak 36 sampel. Responden dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 sampai dengan 2014. Metode analisis untuk menguji hipotesis penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil analisis menunjukkan bahwa: (1) Variabel *earning per share* berpengaruh positif terhadap *return* saham, dikarenakan semakin tinggi *earning per share* perusahaan akan semakin diminati investor, harga saham akan naik, dan *return* saham pun akan meningkat, (2) Variabel *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham, dikarenakan *leverage* bukan satu - satunya faktor yang mempengaruhi *return* saham dan pandangan investor terhadap *leverage* berbeda-beda, (3) Penelitian ini berhasil menjelaskan variabel dependen sebesar 10% dan 90 % nya dipengaruhi faktor yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Kata Kunci : *Earning per share*, *Leverage*, *Return* saham

ABSTRACT

ANALYSIS THE EFFECT OF EARNING PER SHARE AND LEVERAGE TO STOCK RETURN (EMPIRICAL STUDY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2010-2014)

By

Hanief

This research was purposed for proving with empirical study that : (1) Earning per share has a positive effect on stock return, (2) Leverage has a negative effect on stock return. This research use a purposive sampling technique for data collection. Total samples in this research are 36 samples. The respondents in this research are all the property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010 until 2014. The method of analysis to test the hypothesis of this study is multiple linear regression analysis.

The results show that:(1) Earning per share variable has a positive effect on stock return, because the higher earnings per share of the company will be more interested for investors, stock prices will rise, and stock return will increase, (2) Leverage variables do not have a significant effect on stock returns, because leverage is not the only factor that effects stock returns and the investors' views of leverage are different, (3) This research succeeds in explaining dependent variable equal to 10% and 90% influenced factors not examined in this research.

Keywords: *Earning per share, Leverage, Stock Return*