

ABSTRAK

“PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV), *LEVERAGE RATIO* DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN *STOCK SPLIT* DI BEI PERIODE 2009-2011”.

Oleh

INTAN HAKAKIT

Motif pemodal atau investor ketika menanamkan dananya pada sekuritas adalah mendapatkan *return* yang baik dimasa yang akan datang, karena itu untuk memprediksikan *return* yang akan diterima dimasa yang akan datang investor perlu memiliki informasi mengenai perusahaan yang ingin diinvestasikannya. Salah satu cara untuk mendapatkan informasi yaitu dengan melihat laporan keuangannya kemudian menganalisis rasio-rasio keuangan pada laporan keuangan perusahaan tersebut. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price to Book Value* (PBV), *Leverage Ratio* dan *Return on Equity* (ROE) terhadap *return* saham pada perusahaan yang melakukan *stock split* di BEI periode 2009-2011“, baik secara parsial maupun simultan.

Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dalam bentuk laporan keuangan yang diperoleh dari [http:// www.sahamok.com](http://www.sahamok.com), Indonesia *Capital Market Directory* (ICMD), <http://www.yahoofinance.com>, dan [http:// www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) periode tahun 2009-2011.

Sampel penelitian dilakukan dengan melakukan pendekatan melalui metode *purposive sampling*, yaitu metode pemilihan sampel dengan kriteria tertentu. Metode ini mewakili 10 sampel perusahaan di BEI yang melakukan *stocksplit* periode 2009-2011. Variabel dalam penelitian ini yaitu *Earning Per Share* (EPS), *Price to Book Value* (PBV), *Leverage Ratio* dan *Return on Equity* (ROE) sebagai variabel bebas, sedangkan *return* saham sebagai variabel terikat. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda yang sebelumnya telah dilakukan uji asumsi klasik untuk menguji kelayakan model penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Secara bersama-sama (simultan) *Earning Per Share* (EPS), *Price to Book Value* (PBV), *Leverage Ratio* dan *Return on Equity* (ROE) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham.

Namun, dilihat dari nilai koefisien determinasi (Adjusted R Square= 0,348 atau 34,8 %) yang artinya variabel *Earning Per Share* (EPS), *Price to Book Value* (PBV), *Leverage Ratio* dan *Return on Equity* (ROE) hanya mampu menjelaskan sebesar 34,8 % variabel terikat (*return* saham) sedangkan 65,2 % dijelaskan oleh faktor lainnya di luar model penelitian. (2) Secara parsial *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh positif dan signifikan sebesar 0,001 atau 0,1 % terhadap *return* saham, sedangkan *Price to Book Value* (PBV), *Leverage Ratio* dan *Return on Equity* (ROE) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return saham*, *Earning Per Share* (EPS), *Price to Book Value* (PBV), *Leverage Ratio* dan *Return on Equity* (ROE)