



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ABSTRAK

PENGARUH RETURN ON ASSET (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) DAN EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP RETURN SAHAM PADA SEKTOR PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

OLEH :

RESI YENDIKA
11371201660

Sebelum melakukan investasi saham, individu atau perusahaan harus memastikan bahwa investasi yang dilakukan adalah tepat. Hal ini dapat dilakukan dengan menerapkan berbagai alternatif cara penilaian apakah saham yang dipilih benar-benar merupakan saham yang akan memberikan keuntungan di waktu yang akan datang. Salah satu alternatif penilaian investasi dengan memperhatikan rasio keuangan perusahaan. Rasio-rasio tersebut dapat dijadikan sebagai tolak ukur bagi investor untuk mendapatkan tingkat pengembalian yang maksimal. Penelitian ini bertujuan untuk menguji bukti empiris sejauh mana pengaruh return on asset (ROA), debt to equity ratio (DER), dan earning per share (EPS) baik secara parsial maupun simultan terhadap return saham pada sektor perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2015. Sampel dalam penelitian ini ini diperoleh dengan menggunakan teknik purposive sampling sehingga diperoleh 23 sampel dari 49 perusahaan. Jenis data adalah data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan program Eviews Versi 9,0. Dari hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perhitungan hipotesis secara parsial return on asset (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikan sebesar ($0.0000 < 0.05$), debt to equity ratio berpengaruh negatif dan signifikan return saham dengan tingkat signifikan sebesar ($0.0002 > 0.05$), earning per share (EPS) berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham dengan tingkat signifikan sebesar ($0.0003 < 0.05$). Untuk pengujian secara simultan diperoleh $F_{hitung} > F_{tabel} = 3.170388 > 2.74$ berarti hipotesis secara simultan antara return on asset (ROA), debt to equity ratio (DER) dan earning per share (EPS) secara bersama-sama berpengaruh terhadap return saham. Dari hasil penelitian ini juga diperoleh Koefisien Determinasi (R^2) dengan nilai 0.648290 atau 64,82% yang berarti bahwa return saham dapat dipengaruhi oleh return on asset (ROA), debt to equity ratio (DER) dan earning per share (EPS) sebesar 64,82% sedangkan 35,18% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.

Kata Kunci: Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) dan Return Saham