

ABSTRAK

Lia Nurliawati: “Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning Per Share* (EPS) Terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2016”

Penelitian ini dilatarbelakangi dengan adanya permasalahan pada investasi di pasar modal yang memberikan ketidakpastian dan resiko tinggi yang mungkin terjadi. Bagi investor informasi tentang *Debt to Equity Ratio* dan *Earning Per Share* menjadi kebutuhan yang sangat mendasar dalam kebutuhan pengambilan keputusan, sehingga keputusan yang diambil diharapkan akan sesuai dengan tujuan yang diinginkan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Debt to Equity Ratio* dan *Earning Per Share* secara simultan maupun secara parsial terhadap *Return Saham* pada perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2016 dengan menggunakan sampel sebanyak 9 perusahaan.

Berdasarkan teori menurut Kasmir (2015) *Debt to Equity Ratio* merupakan rasio yang digunakan untuk menilai utang dengan ekuitas. Nurdiono et all (2019) *Debt to Equity Ratio* tidak memiliki efek statistik yang signifikan tetapi memiliki efek positif pada *Return Saham*, layanan yang baik meningkatkan penjualan, sehingga akan berdampak pada kenaikan *Return Saham*. Menurut Tandelilin (2010), *Earning Per Share* merupakan laba bersih setelah bunga dan pajak yang siap dibagikan kepada pemegang saham dibagi dengan jumlah lembar saham perusahaan. Menurut Fahmi (2013) *Return* adalah keuntungan yang diperoleh oleh perusahaan, individu dan institusi dari hasil kebijakan investasi yang dilakukannya.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dan uji hipotesis, dengan menggunakan Uji-t dan Uji-F dengan tingkat signifikansi 0.05 (5%) dan koefisien determinasi (R^2). Analisis data menggunakan aplikasi komputer pengolahan data panel, yaitu Eviews Version 8. Metode yang digunakan dalam regresi data panel menggunakan *Fixed Effect Model*.

Berdasarkan hasil penelitian secara parsial (t-test) menunjukkan bahwa variabel *Debt to Equity Ratio* berpengaruh terhadap *Return Saham* karena memiliki sig sebesar $0.00 < 0.05$. sedangkan secara parsial *Earning Per Share* berpengaruh positif terhadap *Return Saham* karena memiliki sig sebesar $0.03 < 0.05$. Berdasarkan hasil secara simultan (Uji F) diperoleh tingkat sig sebesar $0.02 < 0.05$ H_0 ditolak. Artinya *Debt to Equity Ratio* dan *Earning Per Share* secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Return Saham*. Berdasarkan hasil Uji koefisien Determinasi (R^2) nilai koefisien determinasi dengan menggunakan model *Fixed Effect* sebesar 0.624737 atau 62.47%. sisanya sebesar 37.53% dijelaskan oleh variabel lainnya.

Kata kunci: *Debt to Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS), dan *Return Saham*