

ABSTRAK

Nisa Khoerun: Pengaruh *Price Earnings Ratio* (PER) Dan *Market To Book Ratio* (MBR) Terhadap *Stock Return* (SR) Pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) (Studi di PT. AKR Corporindo Tbk. Periode 2008-2020)

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh masalah yang terjadi pada periode 2009, 2011, 2012, 2013, 2017 dan 2019 yang menunjukkan adanya ketidaksesuaian dengan teori. Pada tahun 2012 terjadi masalah secara simultan dimana ketika terjadi kenaikan dari nilai *Price Earnings Ratio* dan *Market To Book Ratio* tidak diikuti oleh kenaikan *Stock Return*, begitupun sebaliknya pada tahun 2009. Kemudian pada tahun 2011 juga mengalami masalah dimana ketika ada penurunan dari *Price Earnings Ratio* (PER) tidak diikuti oleh penurunan *Market to Book Ratio* (MBR) dan *Stock Return* (SR), Sebaliknya tahun 2013 ketika *Price Earnings Ratio* (PER) mengalami kenaikan tidak diikuti oleh kenaikan *Market to Book Ratio* (MBR) dan *Stock Return* (SR). Begitupun pada tahun 2017 dan 2019 ketika ada penurunan dari *Market to Book Ratio* (MBR) tidak diikuti oleh penurunan *Price Earnings Ratio* (PER) dan *Stock Return* (SR).

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Price Earnings Ratio* (PER) terhadap *Stock Return* (SR) pada PT. AKR Corporindo Tbk, pengaruh *Market to Book Ratio* (MBR) terhadap *Stock Return* (SR) pada PT. AKR Corporindo Tbk, dan pengaruh *Price Earnings Ratio* (PER) dan *Market to Book Ratio* (MBR) terhadap *Stock Return* (SR) pada PT. AKR Corporindo Tbk.

Kerangka teori yang digunakan dalam penelitian ini merujuk pada teori yang menyatakan *Price Earnings Ratio* (PER) dan *Market to Book Ratio* (MBR) mampu menggambarkan indikator baik yang dalam mendorong peningkatan *Stock Return* (SR), yang menyatakan bahwa ketika *Price Earnings Ratio* (PER) naik, maka *Stock Return* (SR) juga naik, begitu juga ketika *Market to Book Ratio* (MBR) naik maka *Stock Return* (SR) juga naik, begitupun sebaliknya.

Metode penelitian yang digunakan yaitu deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Adapun teknik analisis data yang digunakan adalah dengan metode uji asumsi klasik, uji deskriptif, uji asosiatif (regresi, korelasi, koefisien determinasi) serta uji hipotesis (uji t dan uji f).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Price Earnings Ratio* (PER) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Stock Return* (SR). Hasil pengujian menunjukkan koefisien determinasi sebesar 0,10% . *Market To Book Ratio* (MBR) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *Stock Return* (SR). Hasil koefisien determinasi 22,1%. Kemudian secara simultan *Price Earnings Ratio* (PER) dan *Market To Book Ratio* (MBR) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Stock Return* (SR) dengan determinasi sebesar 36,1%.

Kata kunci : *Price Earnings Ratio* (PER) dan *Market to Book Ratio* (MBR), *Stock Return* (SR)