

EFFECT OF PRICE EARNINGS RATIO (PER), EARNINGS PER SHARE (EPS) AND DEBT TO EQUITY RATIO (DER) ON RETURN TO INCLUDE IN STOCK COMPANY COMPASS 100 INDEX PERIOD 2008-2011

MuhamadDavid

43209010071

ABSTRACT

This study aims to demonstrate empirically the effect of Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS) and Debt to Equity Ratio (DER) On The Stock returns of companies included in the Index Period 2008-2011 Compass 100 Number of samples 20 companies included in the Compass 100 index with the period 2008-2011.

The data analyzed in this study is a secondary data sourced from Financial Statements of the company's annual report included in the Compass 100 Index 2008-2011 period obtained from the Indonesia Stock Exchange. From these data, then analyzed by using multiple linear regression with SPSS 19

The results of this study partially, Price Earning Ratio (PER) had no significant effect on stock returns, while Earnings Per Share (EPS) has a significant effect on stock returns, also Debt to Equity Ratio (DER) who has undue influence significant impact on stock returns. While simultaneously Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS) and Debt to Equity Ratio (DER) effect on stock returns of companies included in the index Compass 100

keywords: Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), and Stock Return

PENGARUH PRICE EARNING RATIO (PER), EARNING PER SHARE (EPS) DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG TERMASUK DALAM INDEKS KOMPAS 100 PERIODE 2008-2011

Muhamad David

43209010071

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris Pengaruh Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS) dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham Perusahaan yang termasuk dalam Indeks Kompas 100 Periode 2008-2011 Jumlah sampel 20 Perusahaan yang termasuk dalam Indeks Kompas 100 dengan periode 2008-2011.

Data yang dianalisis dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersumber dari Laporan Keuangan Publikasi atau annual report perusahaan yang termasuk dalam Indeks Kompas 100 Periode 2008-2011 yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Dari data tersebut, kemudian dilakukan analisis dengan menggunakan teknik regresi linear berganda dengan bantuan program SPSS 19

Hasil dari penelitian ini secara parsial, Price Earning Ratio (PER) memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap return saham, sedangkan Earning Per Share (EPS) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham, juga Debt to Equity Ratio (DER) yang memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap return saham. Sedangkan secara serentak Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS) dan Debt to Equity Ratio (DER) berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan yang termasuk dalam Indeks Kompas 100