

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengungkapkan bagaimana pengaruh *Earning per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *Return Saham*. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan Astra Internasional Tbk tahun 2003-2009. Data yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan Astra Internasional pada tahun 2005- 2007.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda, pengujian dilakukan dengan Uji F dan Uji t dan Uji R² (Koefisien Determinan). Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan program *SPSS 17.0for Windows*.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen sebesar 70,9%. Hal ini berarti *Return Saham* lebih banyak dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini.

Apabila dilihat secara parsial hanya variabel *Earning per Share* (EPS) mempunyai pengaruh signifikan terhadap *Return Saham* pada derajat kerpercayaan 5% ($\alpha = 0.05$). Variabel *Price Earning Ratio* (PER) tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel *Return Saham*.

Kata Kunci: *Earning per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return Saham*

