

ABSTRAK

Investasi merupakan bentuk penundaan konsumsi yang dilakukan di masa sekarang, untuk memperoleh konsumsi di masa yang akan datang. Investor melakukan investasi dengan tujuan untuk mendapatkan keuntungan atau pengembalian yang maksimal di masa yang akan datang. *Return* saham perusahaan sektor industri barang konsumsi periode 2014-2018 mengalami fluktuasi, sehingga *return* yang diterima tidak pasti. Investor harus menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *return* saham.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh secara simultan dan parsial dari rasio aktivitas dengan proksi rasio *total asset turnover* (TATO), dan rasio pasar dengan proksi *price earning ratio* (PER) dan *price to book value* (PBV) sebagai variabel independen terhadap *return* saham sebagai variabel dependen pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan yang telah diaudit.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* sehingga diperoleh 29 perusahaan dengan periode 5 tahun, total sampel yang digunakan pada penelitian ini sebanyak 145 sampel. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan *software* Eviews versi 11.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *total asset turnover*, *price earning ratio* dan *price to book value* secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham. *Total asset turnover* dan *price to book value* tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham, sedangkan *price earning ratio* memiliki pengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata kunci : *total asset turnover* (TATO), *price earning ratio* (PER), *price to book value* (PBV), dan *return* saham.