

ABSTRAK

Investasi merupakan penanaman modal yang dilakukan seseorang ke perusahaan tertentu. Tujuan investasi ialah untuk mendapatkan keuntungan di masa depan. Perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 merupakan perusahaan yang memiliki likuiditas tinggi. Perusahaan yang memiliki likuiditas tinggi mempunyai risiko yang rendah. Setiap perusahaan pasti memiliki ketidakpastian dalam menjalani bisnisnya. Ketidakpastian tersebut dapat mempengaruhi *return* saham yang didapatkan investor.

Tujuan dari penelitian ini ialah untuk mengetahui pengaruh *price to book value* (PBV), *debt to equity ratio* (DER), dan *earning per share* (EPS) secara simultan dan parsial terhadap *return* saham. Dalam hipotesis sementara, secara parsial *price to book value* (PBV) dan *earning per share* (EPS) memiliki pengaruh positif terhadap *return* saham. Sedangkan, *debt to equity ratio* (DER) memiliki dampak negatif terhadap *return* saham.

Berdasarkan metode penelitian, penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Teknik penarikan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling*. Sampel yang digunakan berjumlah 112. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan dokumentasi dan studi kepustakaan. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, dan pengujian hipotesis.

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel *price to book value* (PBV), *debt to equity ratio* (DER), dan *earning per share* (EPS) berpengaruh terhadap *return* saham. Secara parsial, *price to book value* (PBV) berpengaruh positif terhadap *return* saham. Sedangkan, variabel *debt to equity ratio* (DER) dan *earning per share* (EPS) tidak berpengaruh terhadap variabel *return* saham.

Penelitian ini diharapkan untuk menambah wawasan dan ilmu pengetahuan tentang faktor-faktor yang mempengaruhi *return* saham, selain itu penelitian ini dapat dijadikan wawasan untuk memprediksi *return* saham yang dipengaruhi oleh rasio *price to book value* (PBV), *debt to equity ratio* (DER), dan *earning per share* (EPS). Oleh karena itu, diharapkan untuk melakukan penelitian lebih lanjut mengenai pengaruh antara variabel *price to book value* (PBV), *debt to equity ratio* (DER), dan *earning per share* (EPS) terhadap *return* saham.

Kata Kunci: EPS, DER, PBV, *return* saham,