

ABSTRAK

Elis Ni'matul Janah : Pengaruh Price Earning Ratio (PER) dan Return On Equity terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Kosmetik Dan Keperluan Rumah Tangga yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2008-2017

Kegiatan investasi selalu mengharapkan return yang tinggi dari dana yang telah di investasikan pada perusahaan. Untuk memperkirakan return yang didapat maka investor perlu melakukan analisa terhadap kinerja keuangan perusahaan. Dalam memperkirakan *return* saham yang didapatkan, investor dapat melakukan pengamatan terhadap variabel *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Equity* (ROE). *Return* saham merupakan hasil yang diperoleh dari sebuah investasi saham dimasa yang akan datang. *Price Earning Ratio* (PER) adalah ratio yang membandingkan antara harga saham dengan laba per lembar saham. *Return On Equity* (ROE) adalah rasio yang menghitung laba bersih setelah pajak dengan modal sendiri.

Tujuan dilakukannya penelitian ini yaitu untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return* saham baik secara parsial maupun simultan pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Kosmetik Dan Keperluan Rumah Tangga yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2008-2017.

Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif verifikatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Teknik pengumpulan data yang dilakukan dengan studi pustaka. Pengumpulan data diambil dari data sekunder, pengumpulan data secara kontinyu selama 10 tahun dari tahun 2008-2017 dari laporan keuangan. Dimana data yang diperoleh merupakan data sekunder. Metode analisis data yang digunakan yaitu analisis regresi data panel, uji pengaruh parsial (*t-test*), uji simultan (*F-test*), dan uji koefisien determinasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Price Earning Ratio* (PER) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* dilihat dari nilai *t* hitung sebesar 2.698656, ini menunjukkan bahwa *t* hitung > *t* tabel yaitu 2.698656 > 2.02439, dengan tingkat signifikansi $0.0108 \leq 0,05$. *Return On Equity* (ROE) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* dapat dilihat dari nilai *t* hitung sebesar 3.245346, ini menunjukkan bahwa *t* hitung > *t* tabel yaitu 3.245346 > 2.02439, dengan tingkat signifikansi $0.0026 \leq 0,05$. Secara simultan *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Equity* (ROE) berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Hal ini dapat dilihat dari nilai *f*-statistic (*f* hitung) memiliki nilai 3.86, ini menunjukkan bahwa *f* hitung > *f* tabel ($3.86 > 3.24$) dengan tingkat signifikansi $0.007 < 0,05$. Sedangkan nilai koefisien determinasi dengan menggunakan *Fixed Effect Model* adalah sebesar 0.361949 hal ini menunjukkan bahwa *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Equity* (ROE) yang diteliti dapat mempengaruhi *Return* saham sebesar 36%.

Kata Kunci : *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Equity* (ROE) , dan *Return Saham*.