

RINGKASAN

Penelitian ini merupakan studi empiris dengan judul “Determinan Nilai Perusahaan dan Pengaruhnya Terhadap *Return Saham*”. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh antara *Debt to Equity Ratio*, *Dividend Payout Ratio*, *Return on Asset*, *Earning per Share*, dan *Firm Size* terhadap Nilai Perusahaan dan pengaruhnya terhadap *Return Saham* Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Manufaktur di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Prosedur pemilihan sampel adalah *purposive sampling* sehingga diperoleh 22 perusahaan. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier dan uji asumsi klasik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Debt to Equity Ratio* berpengaruh terhadap *Price to Book Value*, *Return on Asset* berpengaruh positif terhadap *Price to Book Value*, dan *Earning per Share* berpengaruh positif terhadap *Price to Book Value*. Sedangkan variabel *Dividend Payout Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Price to Book Value* dan *Firm Size* tidak berpengaruh terhadap *Price to Book Value*. Serta variabel *Price to Book Value* tidak berpengaruh terhadap *return saham*.

Implikasi dari kesimpulan di atas adalah pihak manajemen kalau ingin meningkatkan nilai perusahaan sebaiknya membuat kebijakan yang berfokus untuk meningkatkan profitabilitas perusahaan dan bisa mengelola jumlah hutang yang dimiliki dengan optimal untuk dapat meningkatkan produksi dan untuk pihak investor dalam mengambil keputusan investasi tidak terlalu berfokus pada nilai perusahaan.

SUMMARY

The research is an empirical study entitled “Determinant of Firm Value and The Impact of Stock Return”. The purpose of this research was to examine influence between Debt to Equity Ratio, Dividend Payout Ratio, Return on Asset, Earning per Share, and Firm Size on Firm Value an influence on Stock Return of Manufacture Company listed on Indonesia Stock Exchange.

The population in this research is a manufacture company listed on Indonesia Stock Exchange. The research method used purposive sampling. There are 22 companies used as observation data. Analized data using liniear regression and the classic assumptions test.

These conclutions of this research indicate that the variable Debt to Equity Ratio has affect on Price to Book Value , Return on Asset has positive affect on Price to Book Value, and Earning per Share has positive affect on Price to Book Value. While Dividend Payout Ratio has no affect on Price to Book Value dan Firm Size has no affect on Price to Book Value and firm value has no affect on stock return

The implications of those conclusions are the manajement if want to increase the value of companies should develop policies that focus on improving the profitability of the company and sould manage the amount of debt held with optimal in order to increase production and for the investor in making an investment decision are not too focused on the value of the company.