

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share*, *Price to Book Value* dan nilai tukar terhadap *return* saham pada perusahaan makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu 30 perusahaan, dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, diperoleh 17 perusahaan, sehingga jumlah sampel yang akan digunakan sebanyak 85 data pengamatan. Data yang digunakan adalah data sekunder, diperoleh melalui dokumentasi. Teknik analisis data dengan menggunakan regresi linier berganda.

Hasil penelitian diperoleh jika *Earning Per Share* berpengaruh positif terhadap *return* saham, dapat dilihat dari nilai t hitung yang lebih besar daripada t tabel yaitu $2,670 > 1,990$ dan nilai signifikansi $0,005 < 0,05$. *Price to Book Value* berpengaruh positif terhadap *return* saham, dapat dilihat dari nilai t hitung yang lebih besar daripada t tabel yaitu $2,340 > 1,990$ dan nilai signifikansi $0,010 < 0,05$. Nilai tukar tidak berpengaruh terhadap *return* saham, dapat dilihat dari nilai t hitung yang lebih besar daripada t tabel yaitu $-0,427 < -1,990$ dan nilai signifikansi $0,671 > 0,05$. Nilai F hitung lebih besar dari F tabel yaitu $12,776 > 2,72$, dan nilai signifikansi $0,000 < 0,05$, artinya *Earning Per Share*, *Price to Book Value*, dan nilai tukar secara bersama-sama (simultan) berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Earning Per Share*, *Price to Book Value*, Nilai Tukar dan *Return Saham*.