ABSTRAK

Ade Mellyawati . 21207075. Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return* Saham pada PT.Telekomunikasi, Tbk Periode 2003-2009.
Dibawah bimbingan : Lita Wulantika SE., M.Si.,

Penelitian ini dilakukan pada sebuah perusahaan komunikasi yaitu PT. Telekomunikasi Tbk. Fenomena yang terjadi dalam penelitian ini adalah adanya kontradiksi yang telah terjadi ditahun 2004, 2005, 2008, dan 2009 mengenai naik dan turunnya nilai *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return On Equity* (ROE) pada TELKOM yang berdampak pada *Return* Saham. Tujuan penelitian ini yaitu untuk mengetahui perkembangan nilai *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan pengaruhnya terhadap *Return* Saham yang akan diterima oleh investor atau kreditur.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kualitatif dan kuantitatif. Unit analisis dalam penelitian ini adalah laporan keuangan TELKOM dan laporan *stock exchange* periode tahun 2003 sampai dengan 2009. Pengujian statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi berganda, korelasi pearson, determinasi, uji hipotesis, dan juga menggunakan bantuan program aplikasi *SPSS versi statistics 17 for windows.*

Hasil dari penelitian ini menunjukan bahwa DER, ROE dan *Return* mengalami fluktuasi. Perkembangan DER dan ROE cenderung menurun, sedangkan perkembangan *Return* cenderung meningkat. Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return* Saham secara keseluruhan termasuk dalam kriteria sedang, namun indikator *Return On Equity*(ROE) menunjukan pada kriteria yang sangat rendah. Sedangkan untuk variabel *Debt to Equity ratio* (DER) termasuk dalam kriteria sedang. DER ini berdampak positif dan tidak signifikan. Artinya variabel yang paling mempengaruhi *return* saham adalah variabel *debt to equity ratio* (DER). Kemudian dampak secara simultan lebih kecil dibandingkan secara parsial.

Kata kunci : *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE) dan *Return* Saham