ABSTRAK

Diketahui bahwa pada PT. Multi Bintang Indonesia telah terjadi penurunan *return* saham. Akan tetapi *return on equity* pada perusahaan tersebut malah mengalami kenaikan. Hal ini seharusnya tidak terjadi karena besarnya ROE memberikan indikasi bahwa *return* yang akan diterima investor juga akan tinggi. Begitu juga dengan PT. Siantar Top mengalami kenaikan *return* saham sedangkan ROE mengalami penurunan. Seharusnya, ketika ROE turun maka *return* saham juga mengalami penurunan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui besarnya pengaruh *Return On Equity* (ROE) dan *Debt of Equity Ratio* (DER) terhadap *Return* Saham. Populasi untuk penelitian ini adalah Laporan Keuangan Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013. Total sampel penelitian adalah 36 laporan keuangan perusahaan terdiri dari 9 perusahaan yang secara konsisten tergabung selama periode pengamatan yang ditentukan melalui metode *purposive sampling*.

Metode analisis yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif dan Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda dan uji hipotesis serta dilakukan uji asumsi klasik. Penelitian ini menggunakan aplikasi *SPSS v21.1*.

Hasil uji t menunjukkan bahwa ROE memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap *Return* Saham. Sedangkan, DER mempunyai pengaruh negatif terhadap *Return* Saham. Hasil penghitungan dapat diketahui bahwa ROE memberikan pengaruh besar terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci: ROE, DER, dan *Return* Saham.