

ABSTRAK

Surat saham adalah dokumen sebagai bukti kepemilikan suatu perusahaan. Jika perusahaan memperoleh keuntungan, maka setiap pemegang saham berhak atas bagian laba yang dibagikan atau dividen sesuai dengan proporsi kepemilikannya. Saham dapat pula diperjual belikan. Harga jual dapat berbeda dari harga belinya, sehingga ada potensi keuntungan dan kerugian dalam transaksi jual-beli saham tersebut. *Return* saham terdiri dari *capital gain* dan *dividend yield*. *Capital gain* adalah selisih antara harga jual dan harga beli, dan *dividend yield* adalah dividen per lembar dibagi dengan harga beli saham per lembar.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share*, *Return On Asset*, dan *Dividend Payout Ratio* terhadap *Return Saham* pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017.

Metode pengumpulan data pada penelitian ini menggunakan sumber data sekunder berupa dokumen laporan keuangan tahunan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017. Penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan jumlah sampel yang digunakan sebanyak 14 perusahaan. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan metode regresi data panel dengan *software* Eviews 10.

Berdasarkan hasil pengujian *Earning Per Share*, *Return On Asset*, dan *Dividend Payout Ratio* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Secara parsial dapat disimpulkan bahwa *Earning Per Share* dan *Dividend Payout Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*. Sedangkan *Return On Asset* berpengaruh negatif terhadap *Return Saham*.

Berdasarkan hasil tersebut, perusahaan dan investor perlu memperhatikan *Return On Asset*. Sehingga perusahaan dapat meyakinkan para pemegang saham dan investor dapat meminimalisir risiko dalam berinvestasi.

Kata Kunci : *Dividend Payout Ratio*, *Earning Per Share*, *Return On Asset*, *Return Saham*