

ABSTRACT

This Research aims to determine the influence of Financial Distress, and Earning Per Share (EPS) against the company's Return shares (at the Palm oil plantation Sub-sector company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) year period 2015-2018).

The research variables consist of Financial Distress and Earning Per Share (EPS) as independent variables and Return Shares as dependent variables. The measurements used in this study are ratio scales. Research samples were obtained using purposive sampling techniques, so there are 15 companies of palm Plantation Sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange used in this research. The data analysis in this study used a descriptive statistical analysis with the method of regression data panels with Random Effect Model (REM) which was processed using Eviews 9 software.

The results showed that Financial Distress with the calculation of the Zmijewski model had influence with a negative correlation to Return shares. Earning Per Share (EPS) has no effect on Return shares. Based on the factors that have an influence on Return share year 2015-2018, PT Astra Agro Lestari, TBK (AALI) which has the financial performance and the best stock performance, while PT Gozco Plantation, TBK (GZCO) which has financial performance and Worst stock performance when compared to other palm oil plantation Sub-sector companies that the authors are thorough.

Keywords: *Financial Distress with model Zmijewski, Earning Per Share (EPS) and Stock Return.*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Financial Distress*, Dan *Earning Per Share (EPS)* terhadap *Return Saham* Perusahaan (pada Perusahaan Sub Sektor Perkebunan Kelapa Sawit yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2018).

Variabel penelitian ini terdiri dari *Financial Distress* dan *Earning Per Share (EPS)* sebagai variabel independen dan *Return Saham* sebagai variabel dependen. Pengukuran yang digunakan dalam penelitian ini adalah skala rasio. Sampel penelitian diperoleh dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga terdapat 15 perusahaan Sub Sektor Perkebunan Kelapa Sawit yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang digunakan dalam penelitian ini. Adapun analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif dengan metode regresi data panel dengan *Random Effect Model (REM)* yang diolah menggunakan *software Eviews 9*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financial Distress* dengan perhitungan menggunakan model *Zmijewski* memiliki pengaruh dengan korelasi negatif terhadap *Return Saham*. Sedangkan, *Earning Per Share (EPS)* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*. Berdasarkan faktor-faktor yang memiliki pengaruh terhadap *Return Saham* tahun 2015-2018, PT Astra Agro Lestari, Tbk (AALI) yang memiliki kinerja keuangan serta kinerja saham terbaik, sedangkan PT Gozco Plantation, Tbk (GZCO) yang memiliki kinerja keuangan dan kinerja saham terburuk jika dibandingkan dengan perusahaan Sub Sektor Perkebunan Kelapa Sawit lainnya yang penulis teliti.

Kata Kunci: *Financial Distress* dengan model *Zmijewski*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Return Saham*.