

Galih Gumilar Putra, 09322059, **Pengaruh Faktor Fundamental Dan Makro Ekonomi Terhadap *Return* Saham Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia**, Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Gresik, juni 2013

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Faktor Fundamental dan Makro Ekonomi terhadap *return* saham sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia penelitian dilakukan dengan menguji pengaruh faktor fundamental sebagai variable independen yang terdiri dari *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS) dan Makro Ekonomi yang terdiri dari Tingkat Inflasi (TI) dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap *return* saham sebagai variable dependen. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 31 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2009-2011 sehingga didapatkan 19 sampel. Sampel ini dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling*.

Berdasarkan sumbernya data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dengan menggunakan laporan keuangan, menurut Burhan Bungin (2004;122) data sekunder adalah data yang diperoleh dari sumber kedua atau sumber sekunder dari data yang kita butuhkan. Dalam penelitian ini data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia hasil penelitian menunjukkan bahwa data-data yang digunakan didalam penelitian ini memenuhi asumsi klasik, sedangkan dari hasil analisis regresi menunjukkan tidak ada faktor fundamental dan makro ekonomi yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham pada sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci : *Return* saham, *Return on Asset*, *Return on Equity*, *Net Profit Margin*, *Earning Per Share* dan Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI

Galih Gumilar Putra, 09322059, **Macroeconomic Fundamentals And Stock Returns For The Banking Sector In Indonesia Stock Exchange**, Accounting, Faculty of Economics, University of Muhammadiyah Gresik, juni 2013

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of Macroeconomic Fundamentals and stock returns for the banking sector in Indonesia Stock Exchange conducted the study by examining the influence of fundamental factors as independent variables consisting of Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Earning Per Share (EPS) and consisting of Macroeconomics Inflation (IT) and SBI Interest rate on stock returns as the dependent variable. The population used in this study amounted to 31 banking companies listed in Indonesia Stock Exchange during the years 2009 to 2011 to obtain 19 samples. These samples were selected using purposive sampling method.

Based on the source data used in this study is a secondary data by using financial statements, according to Burhan Bungin (2004: 122) secondary data is data obtained from a second source or a secondary source of data we need. In this study the data obtained from the Indonesia Stock Exchange research results show that the data used in this study meets the classic assumption, whereas the results of the regression analysis showed no fundamental and macroeconomic factors that significantly influence return banking sector stocks on Bursa Indonesia Stock.

Keywords: stock Return Return on Assets, Return on Equity, Net Profit Margin, Earning Per Share and Inflation, interest rates SBI