

## ABSTRAK

Wiranti, Nabila Pundhi. 2013. Skripsi. Judul “Pengaruh Makro Ekonomi Dan Fundamental Perusahaan Terhadap *Return Saham* (Studi Pada Perusahaan LQ 45 Periode 2008 – 2011)”

Pembimbing : Drs. Agus Sucipto, MM.

Kata Kunci : Makro Ekonomi, Fundamental Perusahaan, *Return Saham*.

---

---

Investor untuk melakukan investasi tentu menganalisis terhadap perusahaan terlebih dahulu, analisis tersebut menggunakan makro ekonomi dan fundamental perusahaan, hal tersebut dilakukan tentunya berhubungan dengan *return* yang diharapkan. penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh makro ekonomi dan fundamental perusahaan yang terdiri dari variabel Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Tukar (Kurs US\$), DER (*Debt to Equity Ratio*), BV (*Book value*), dan ROE (*Return On Equity*) terhadap *Return* saham pada perusahaan LQ 45 periode 2008 – 2011 secara simultan maupun parsial serta untuk mengetahui variabel yang paling dominan terhadap *return* saham LQ45.

Analisis yang dipergunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan mempertimbangkan uji normalitas, dan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji multikolinearitas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas,

Dari hasil analisis tersebut memperoleh hasil bahwa secara simultan dengan tingkat signifikansi 5% (0,05), dalam penelitian ini variabel bebas mampu menjelaskan sebesar 42,6% dan sisanya sebesar 57,4% dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel bebas. Secara parsial dengan tingkat sigifikansi 5% (0,05) didapati hasil variabel DER, BV, dan ROE tidak berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan Inflasi, Suku Bunga SBI, dan Kurs berpengaruh terhadap *return* saham sebesar 0,000. Adapun variabel paling dominan diantara enam variabel bebas adalah variabel inflasi dengan nilai 32,389.