ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN DAN FAKTOR EKONOMI MAKRO TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2011-2014

Oleh

WINDI DEWI SAPUTRI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kinerja keuangan perusahaan dan faktor ekonomi makro terhadap *return* saham. Kinerja keuangan perusahaan diukur dengan menggunakan rasio profitabilitas *(Return on Asset),* rasio solvabilitas *(Capital Adequacy Ratio),* dan rasio likuiditas *(Loan to Deposit Ratio).* Faktor ekonomi makro diukur dengan menggunakan Inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling.* Jumlah sampel sebanyak 93 observasi dari 29 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2011-2014. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda data panel.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio profitabilitas *(Return on Asset)* dan IHSG berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan rasio solvabilitas *(Capital Adequacy Ratio),* rasio likuiditas *(Loan to Deposit Ratio),* dan Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Disarankan kepada peneliti selanjutnya untuk meneliti pada perusahaan lain selain perusahaan perbankan, dan sebaiknya agar memperluas alat ukur seperti menambah rasio keuangan lainnya dan faktor ekonomi makro tidak hanya dari segi ekonomi melainkan dari segi non ekonomi seperti peristiwa politik, sosial, dan hukum. Bagi investor disarankan mempertimbangkan variabel-variabel yang berpengaruh terhadap *return* saham ketika akan berinvestasi.

Kata kunci : *Return On Asset, Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio,* Inflasi, IHSG, dan *Return* Saham.