

**PENGARUH FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL PERUSAHAAN  
TERHADAP *RETURN* SAHAM  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK  
INDONESIA)**

**SKRIPSI**



**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memenuhi gelar Sarjana Starata Satu  
(S-1)**

**Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi,  
Universitas Pembangunan Nasional “veteran” Yogyakarta.**

**Disusun oleh:**

**SANNY Y P**

**No. Mhs: 142090299/EA**

**FAKULTAS EKONOMI  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
YOGYAKARTA**

**2015**

**PENGARUH FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL PERUSAHAAN  
TERHADAP *RETURN* SAHAM**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia)**

**Sanny Y P**

Prodi Akuntansi/Fakultas Ekonomi  
Universitas Pembangunan Nasional  
“Veteran” Yogyakarta

**Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh faktor internal dan eksternal perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur periode 2010-2012. Faktor internal yang digunakan adalah ROA, DER, dan EPS. Sedangkan faktor eksternal yang digunakan *inflation rate*, *interest rate*, dan *exchange rate*. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda untuk menguji hipotesis. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang menerbitkan laporan keuangan secara lengkap dan konsisten dari Tahun 2010-2012 di Bursa Efek Indonesia. Sampel dalam penelitian ini ditentukan dengan cara purposive sampling. Telah didapat 36 perusahaan manufaktur sebagai sampel dari populasi yang mempunyai laba positif dan membagikan dividen juga menerbitkan laporan keuangan secara lengkap dari Tahun 2010-2012. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Return On Asset* (ROA), *inflation rate*, *interest rate* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hal ini berarti jika *Return On Asset* (ROA), *inflation rate*, *interest rate* mengalami peningkatan akan sangat mempengaruhi *return* saham. *Debt to equity ratio* (DER), *Earnings per shares* (EPS), *exchange rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hal ini menunjukkan jika *Debt to equity ratio* (DER), *Earnings per shares* (EPS), *exchange rate* mengalami kenaikan maka *return* saham akan tetap atau konstan.

Kata kunci : *return*, *inflation rate*, *interest rate*, *exchange rate*, *return on asset*, *debt to equity ratio*, *earnings per shares*.

***EFFECT OF INTERNAL AND EXTERNAL FACTORS TO RETURN STOCK COMPANY  
( Empirical Study On Manufacturing Company in Indonesia Stock Exchange)***

**Sanny Y P**

Accounting Department / Faculty of Economics  
University of National Development  
" Veteran " Yogyakarta

**ABSTRACT**

*This study have intend for examine impact of internal and external factors company to stock return in manufacture company period 2010-2012. The internal factors used are ROA (return on asset), DER (debt to equity ratio), EPS (earnings per shares). Meanwhile, the external factors used are inflation rate, interest rate and exchange rate. In this study is using method analysist multiple linear regression for hypothesis examine. The population in this study is a manufacture company in (Indonesia stock exchange) which published financial reports completely and consistent from 2010-2012 in the Indonesia stcok exchange. The results this study is showed that the ROA (return on asset) ,inflation rate give significant effect on stock return this mean that if the return on asset (ROA), inflation rate, interest rate are increases that will give great impact to the stock returns. DER (debt to equity ratio) , EPS (earnings per shares), exchange rate haven't significant effect on stock return. This show if DER (debt o equity ratio), EPS (earnings per shares), exchange rate be doing increase then stock return will be fixed or constant.*

*Keywords : return, inflation rate, interest rate, exchange rate, return on asset, debt to equity ratio, earnings per shares.*