

ABSTRAKSI

Tujuan utama investor melakukan investasi di pasar modal adalah mendapatkan return. Ada beberapa faktor yang mempengaruhi return saham diantaranya adalah kinerja fundamental, pergerakan suku bunga bank, tingkat inflasi, kurs nilai tukar rupiah. Faktor fundamental dalam penelitian ini meliputi EPS, PER, BVS, PBV dan ROE.

Berdasarkan fenomena maka penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh secara simultan maupun parsial antara fundamental Keuangan (*EPS, PER, BVS, PBV dan ROE*), Tingkat bunga, Tingkat Inflasi, dan kurs, terhadap return saham pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2007-2011. Sedangkan sampel yang digunakan adalah sebanyak 79 perusahaan dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Analisis Regresi Linier Berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa fundamental Keuangan (*EPS, PER, BV, PBV, ROE*), Tingkat bunga, Tingkat Inflasi dan Kurs berpengaruh secara signifikan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Secara parsial saat periode penelitian menunjukkan bahwa variabel BVS, PBV, Tingkat Bunga dan Inflasi berpengaruh signifikan terhadap Return saham. Sedangkan untuk variabel EPS, PER, ROE dan Kurs tidak berpengaruh signifikan terhadap Return saham sektor manufaktur

Kata Kunci : *EPS, PER, BV, PBV, ROE, Tingkat bunga, Tingkat Inflasi, Kurs return saham*