

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), Inflasi, Nilai Tukar, dan Suku Bunga terhadap return saham pada industri tekstil dan garmen perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007-2011. Penelitian ini menggunakan metode *Purposive Sampling* terhadap perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 tahun berturut-turut yaitu tahun 2007-2011. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari publikasi statistik *Indonesia Stock Exchange* (IDX) PT Bursa Efek Indonesia, publikasi Bank Indonesia, publikasi Biro Pusat Statistik (BPS). Penelitian ini menggunakan *Model Effect Tetap* (MET) di dalam metode analisis, dan pengujian dilakukan dengan menguji statistik secara parsial dan secara bersama- sama.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara bersama- sama variabel independen tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen, sedangkan jika dilihat hasil analisis secara parsial, variabel independen yang paling memiliki pengaruh adalah variabel suku bunga.

Kata kunci : *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, dan Return Saham.

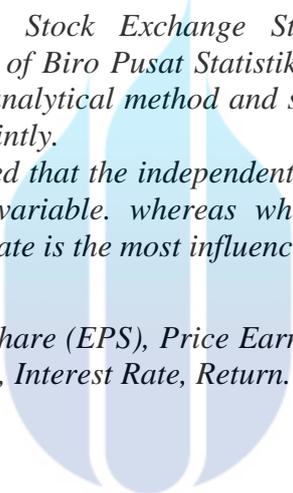
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of variable Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Inflation rate, exchange rate, and interest rate in listed industries textile and garment company of Indonesia Stock Exchange in 2007-2011. This research uses Purposive Sampling method to the company textile and garment listed on Indonesia Stock Exchange for five consecutive years in 2007-2011. The data used in this research are secondary data obtained from the publication of Indonesia Stock Exchange Statisticly, publication of Bank Indonesia and publication of Biro Pusat Statistik (BPS). This Study uses a Fixed Effect Model (FEM) the analytical method and statistical test are carried out by testing the partially and jointly.

The analysis showed that the independent variables together insignificant influence the dependent variable. whereas when viewed a partial analytical results, variable Interest Rate is the most influence variable for Return .

Keywords : Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Inflation Rate, Exchange Rate, Interest Rate, Return.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA