

ABSTRACT

This paper aims to determine the effect of micro-fundamentals on stock returns of sub-sector tourism, restaurant and hotel listed on the Indonesia Stock Exchange period 2011-2016. The method used in this research is panel data regression analysis with data collection technique using secondary data through library research and documentation method. The results of this study show that debt to equity ratio has a significant effect on stock returns of sub-sector tourism, restaurant and hotel, while net profit margin has no significant effect.

Keywords: Micro-fundamental, NPM, DER, Stock return



ABSTRAK

Tesis ini bertujuan untuk mengetahui tentang pengaruh fundamental mikro terhadap return saham perusahaan sub sektor pariwisata, restoran dan hotel yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2011-2016. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan teknik pengumpulan data menggunakan sumber data sekunder melalui riset kepustakaan dan metode dokumentasi. Dari hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan sub sektor pariwisata, restoran dan hotel, sedangkan *net profit margin* tidak berpengaruh signifikan.

Kata kunci: Fundamental Mikro, NPM, DER, *return* saham

