

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP HARGA
SAHAM SUB SEKTOR INDUSTRI MANUFAKTUR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2010 - 2013**

Oleh : Agustiana

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti secara empiris pengaruh beberapa variable-variabel mikro dan makro ekonomi, yaitu : ROA, DER, Suku Bunga, dan PDB terhadap harga saham perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2010 – 2013.

Sampel yang diambil dalam penelitian menggunakan metode *purposive sampling* dan didapatkan 61 perusahaan manufaktur. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan menggunakan analisis uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, uji heteroskeastisitas, uji koefisien determinasi, uji F serta uji T.

Hasil penelitian mendapatkan bahwa hanya ROA (*Return On Assets*) yang berpengaruh secara signifikan terhadap return saham, sedangkan DER (*Debt To Equity Ratio*), Suku bunga dan PDB (Produk domestik bruto) tidak berpengaruh terhadap return saham.

Kata kunci : Return Saham, ROA (*Return On Assets*), DER (*Debt To Equity Ratio*), suku bunga, PDB

**THE INFLUENCE OF FUNDAMENTAL FACTORS TO STOCK
PRICE AT SUB-SECTORS OF MANUFACTURING INDUSTRY
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2010 - 2013**

By : Agustiana

ABSTRACT

This study aims to examine empirically the effect of several variables, micro and macro economics, namely: ROA, DER, Interest Rates, and the GDP of the manufacturing company's stock price in the Indonesia Stock Exchange during the years 2010-2013.

Samples taken in the study using purposive sampling method and obtained 61 manufacturing companies. The data used is secondary data analysis normality test, multicollinearity, autocorrelation test, test heteroskeastisitas, coefficient determination test, F test and T test

Results of the study found that only ROA (Return on Assets) having a significant effect on stock return, while the DER (Debt To Equity Ratio), interest rate and GDP (gross domestic product) has no effect on stock return.

Keywords: *Stock Return, Return On Assets, Debt To Equity Ratio, interest rate, Gross Domestic product.*