

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental dan faktor makroekonomi terhadap *return* saham pada perusahaan Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011 hingga 2015. Faktor-faktor yang dianalisis dalam penelitian ini adalah *current ratio*, *total assets turn over*, *return on equity*, *long term debt to equity ratio*, inflasi, suku bunga dan nilai tukar rupiah sebagai variabel independen dan *return* saham sebagai variabel dependen. Data yang dianalisis penelitian ini tergolong ke dalam jenis penelitian deskriptif verifikatif. Dengan pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* didapatkan sebanyak 3 sampel perusahaan. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan data panel dan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa koefisien determinasi (R^2) bernilai sebesar 32,92% sedangkan sisanya sebesar 67,08% dijelaskan oleh faktor lain diluar penelitian. Variabel *Current Ratio*, *Total Assets Turn Over*, *Return On Equity*, *Long Term Debt To Equity Ratio*, Inflasi, Suku Bunga dan Nilai Tukar Rupiah secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hasil analisis secara parsial hanya variabel inflasi yang memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan CR, TATO, ROE, LTDER, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Rupiah tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham perusahaan Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015.

Kata Kunci: Fundamental, Makroekonomi, *Return* Saham.