

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM  
(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Manufaktur Sub Sektor Industri Barang Konsumsi  
yang Terdaftar di BEI tahun 2012-2014)**

***ANALYSE FACTORS THAT INFLUENCE OF STOCK'S RETURN  
(Empirical Study on Manufacture Industrial Company sub Sector Industry of Consumer Goods  
That Listed on BEI Periode 2012 – 2014)***

Oleh  
Ahmad Nadhor  
20020410516

Program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

**Intisari**

Bursa efek Indonesia merupakan suatu tempat transaksi yang memperdagangkan saham perusahaan. Berfungsi sebagai perantara bagi pihak yang memiliki kelebihan dana dengan pihak yang membutuhkan dana. Industri barang konsumsi merupakan salah satu sektor industri yang cukup menarik. Hal ini dikarenakan produk barang konsumsi selalu dibutuhkan dalam kehidupan manusia. Industri barang konsumsi, aneka industri dan industri dasar merupakan penyusun terbesar dari indeks manufaktur mulai awal tahun hingga 2 Agustus 2013 mengalami peningkatan sebesar 9.37%. Bobot dari masing-masing sektor industri yaitu sejumlah 36 emiten dari sektor industri konsumsi sebesar 44%, aneka industri sejumlah 40 emiten mempunyai bobot 27% dan 44 emiten dari industri dasar mempunyai bobot 28%. Karena itulah peneliti ingin mengetahui mengapa saham sektor industri konsumsi sangat diminati oleh investor bila dilihat dari sisi return sahamnya.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampelnya adalah perusahaan yang termasuk dalam sub sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014. Sedangkan teknik pengambilan sampel adalah menggunakan metode *purposive sampling*. Metode penelitian yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda, analisis ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel-variabel bebas (ROE, DAR, PER) terhadap variabel dependent (return saham). Jenis data dalam penelitian ini adalah data kuantitatif dan teknik pengumpulannya adalah dengan metode dokumentasi yang bersumber dari *Indonesian Stock Exchange (IDX)*.

Berdasarkan analisa data yang dilakukan diperoleh kesimpulan bahwa ketiga variabel bebas tersebut berpengaruh signifikan secara simultan terhadap return saham (uji F). Sedangkan bila menggunakan uji T maka hanya ROE yang berpengaruh signifikan terhadap return saham. Dari hasil penelitian tersebut maka dapat diambil kesimpulan bahwa investor cenderung melihat nilai ROE sebuah perusahaan bila dibanding nilai DAR dan PER dalam memutuskan untuk membeli suatu saham.

Kata kunci: return saham, ROE, DAR, PER, saham manufaktur, ekonomi

***Abstract***

*Indonesian stock exchange is a place where people trade their stock's. it is as a mediator between people who has more fund and people who has less fund. Consumer goods industry is one of the most attractive industries out there. This is because their product are assential for humankind. Consumer goods industry, diverse industri and base industry are the biggest composer of manufacture ideks, which increase 9.37% from early year until august 2013. Consumer goods*

*industry consist of 36 emitens for 44% of all manufacture industries. Meanwhile diverse indutry and base industry consist of 40 and 44 emitens. That's why researcher wants to know why consumer industry very attractive in the eye of investor if we see from stock's return perspective.*

*Population here is the whole manufacture industry that listed on indonesian stock exchange. The sample are all consumer goods indutry that listed on stock exchange periode 2012-2014. The research method use is multiple linear regression, the purpose of this method are to find out the influence of independent variables (ROE,DAR,PER) for dependent variable (stock's return).*

*The result of this research: stock's return are significantly affected by independent variables (ROE,DAR,PER) simultaniusly (F test). The result for T test said that only ROE has significant influence for stock's return. From those points researcher take a conclusion that mostly the investor are more attract on ROE number of industry to decide which stock to buy or not.*

*Key word: stock's return, ROE, DAR, PER, economy, manufacture industry*