

Abstrak

Penelitian mengenai pengaruh factor fundamental dan kondisi ekonomi terhadap return saham yang dilakukan antara lain oleh Tausikal. (2002), Aida dan Nur Indriantoro (1999) Syahib Natarsyah (2000), Liestyowati (2002), Hardiningsih et al. (2001), , Suciwati dan Machfoedz (2002), Utami dan Rahayu (2003) Andre Hernendiastoro (2005), masih banyak terjadi inkonsistensi dengan teori-teori pendukung yang ada. Hal ini menunjukkan adanya research gap mengenai pengaruh faktor fundamental dan kondisi ekonomi terhadap return saham. Oleh sebab itu perlu dilakukan kajian lebih dalam lagi mengenai pengaruh faktor fundamental dan kondisi ekonomi terhadap return saham perusahaan. Permasalahan penelitian yang akan diteliti adalah “Return saham perusahaan Otomotif dan Komponen yang listed di Bursa Efek Indonesia mengalami fluktuasi sepanjang periode 2003-2007 dan adanya inkonsistensi pengaruh faktor fundamental perusahaan yang diproksikan dengan ratio CR, DER, ROA, dan TATO dan kondisi ekonomi yang diproksikan oleh nilai tukar rupiah dan tingkat suku bunga SBI terhadap return saham”.

Sampel penelitian ini terdiri dari 17 perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di bursa efek Indonesia selama periode tahun 2003-2007 metode pengambilan sample dengan menggunakan Purposive Sampling. Analisis data menggunakan regresi berganda dan hipotesis diuji dengan t test dan F test dengan tingkat signifikan sebesar 5%.

Penelitian ini hendak menguji pengaruh antara *Current Ratio (CR)*, *Debt Equity Ratio (DER)*, *Return on Assets (ROA)*, *Total Asset Turn Over (TATO)*, Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Return Saham.

Hasil analisis menunjukkan bahwa data yang digunakan didalam penelitian ini telah memenuhi asumsi klasik, yang meliputi: terdistribusi normal, tidak terjadi multikolinearitas, tidak terdapat autikorelasi dan tidak terjadi heterokedastisitas. Dari hasil analisis regresi diperoleh pula hasil secara parsial bahwa ROA, Nilai Tukar dan Suku Bunga SBI berpengaruh signifikan terhadap return saham, sedangkan CR, DER dan TATO pengaruhnya tidak signifikan.

Kata Kunci: Return Saham, CR, DER, ROA, TATO, Nilai Tukar dan Suku Bunga SBI