

ABSTRAK

Setelah Kondisi Perekonomian yang membaik pada tahun 2010 pemerintah Indonesia berusaha untuk meningkatkan pembangunan Infrastruktur untuk mengejar ketertinggalan dari Negara-Negara ASEAN lainnya dengan mencetuskan Master Plan Percepatan pembangunan Ekonomi Indonesia (MP3EI). Dampak dari MP3EI perusahaan Sub Sektor Semen mengalami peningkatan Investasi khususnya terhadap Saham perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor internal dan faktor eksternal perusahaan terhadap *return* saham. Variabel Independen pada penelitian ini adalah *Economic Value Added, Return On Asset, Return On Equity, Inflasi, Nilai tukar Rupiah* dan tingkat suku bunga. Sedangkan variabel dependennya adalah *return* saham.

Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data laporan keuangan semester perusahaan. Objek pada penelitian ini adalah perusahaan semen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010 – 2014. Pengambilan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan 3 perusahaan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis data panel.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa EVA, ROA, ROE, Inflasi, Nilai Tukar Mata Uang, dan Tingkat Suku Bunga secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Koefisien determinasi dari penelitian ini sebesar 36,76%. Secara parsial variabel Independen yang memiliki pengaruh secara Signitfkan adalah Inflasi sedangkan Variabel Independen lain tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham.

Berdasarkan hasil temuan penelitian ini faktor eksternal yaitu Inflasi, dapat dijadikan acuan penilaian *return* saham oleh pihak investor dalam menentukan strategi investasi agar dapat memperoleh laba.

Kata Kunci: *Economic Value Added, Return On Asset, Return On Equity, Inflasi, return Saham*