

ABSTRAK

Para investor dalam berinvestasi dengan membeli saham di pasar modal yang akan menganalisis kondisi perusahaan terlebih dahulu agar investasi yang dilakukannya dapat memberikan keuntungan (*return*). Memperoleh *return* (keuntungan) merupakan tujuan utama dari aktivitas perdagangan para investor dipasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Telekomunikasi Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009 – 2011.

Objek penelitian yang digunakan adalah 6 Perusahaan Telekomunikasi Di Bursa Efek Indonesia serta terdaftar dari periode 2009 sampai dengan 2011. Dari hasil SPSS dan perhitungan dengan uji F tampak bahwa nilai signifikansi untuk *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) memiliki nilai lebih besar dari 0,05. Pada uji T juga tampak bahwa nilai signifikansi T lebih besar dari 0,05.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa seluruh variabel *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) tidak memberikan pengaruh baik secara simultan maupun parsial terhadap *Return Saham*. Hasil penelitian memberikan saran bahwa investor yang memperhatikan *Return Saham* sebaiknya meninjau faktor-faktor lain di luar *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Earning Ratio* (PER), seperti *Good Corporate Governance* (GCG), ukuran perusahaan, dan umur perusahaan.

Kata kunci : *Net Profit Margin* (NPM), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Return Saham*.