

ABSTRAK

Sub Sektor Telekomunikasi merupakan industri yang memiliki pengaruh yang besar terhadap beberapa aspek, salah satunya aspek perekonomian. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh EPS, PER, DER, ROA, inflasi, dan BI *Rate*, secara simultan dan parsial terhadap *return* saham pada sub sektor telekomunikasi. Selain itu penelitian ini juga bertujuan untuk merumuskan strategi sub sektor telekomunikasi dalam meningkatkan performansi *return* saham setiap perusahaan. Sampel yang di gunakan adalah 5 perusahaan dari sub sektor telekomunikasi yang terdaftar di BEI selama periode 2007 sampai 2015. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder, *time series* dan *cross section* dengan menggunakan Regresi Data Panel .

Hasil dari penelitian adalah EPS, PER, DER, ROA, inflasi, dan BI *rate* secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan variabel yang memiliki pengaruh secara parsial terhadap *return* saham adalah ROA, dan inflasi. alat untuk merumuskan strategi adalah dengan membuat kuesioner AHP untuk ahli dan matriks SWOT.

PT Telkom Indonesia terpilih mewakili perusahaan sub sektor telekomunikasi untuk dilakukan analisis SWOT. PT Telkom Indonesia adalah perusahaan yang menunjukkan nilai pertumbuhan ROA serta rata-rata *return* saham paling baik karena ROA memiliki pengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Mikro Ekonomi, Makro Ekonomi, *Analytical Hierarchy Process*, SWOT