

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji faktor-faktor yang mempengaruhi *return* saham perusahaan sub sektor properti dan real estate yang terdaftar di BEI periode 2014-2017. Penelitian ini menggunakan komponen faktor-faktor fundamental (*Debt to Equity ratio* dan *Return on Asset*) dan indikator makroekonomi (Inflasi) sebagai variabel independen yang berpengaruh terhadap variabel dependen, *return* saham. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel penelitian ini sebanyak 10 perusahaan properti dan real estate yang memenuhi kriteria. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan metode Fixed Effect Method dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial, serta f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan level signifikansi 5%.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) dan inflasi secara simultan mempunyai pengaruh signifikan terhadap *return* saham. Berdasarkan pengujian secara parsial Return On Asset (ROA) berpengaruh terhadap *return* saham, Debt to Equity Ratio (DER) berpengaruh terhadap *return* saham dan inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Return Saham*, *Return On Asset* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), Inflasi

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This research was conducted to examine the factors that influence the return of shares of the property and real estate sub-sector companies listed in the Indonesian Stock Exchange (IDX) periods 2014-2017. This research uses components of fundamental factors (Debt to Equity and Return on Assets Ratio) and macroeconomic indicators (Inflation) as independent variables that influence the dependent variable, stock return. The sampling technique used was purposive sampling. The sample has 10 property and real estate companies that meet the determined criteria. The analysis technique used is panel data regression with fixed effect method and hypothesis testing using t-statistic to test the partial regression coefficient, and f-statistic to examine the simultaneous influence with significance level of 5%.

The results showed that Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) and inflation simultaneously influence on stock returns. Based on the partial test, Return On Asset (ROA) affect on stock returns, Debt to Equity Ratio (DER) affects on stock returns and inflation have no effect on stock returns.

Keywords : Stock Return, Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Inflation



UNIVERSITAS
MERCU BUANA