

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan analisis hanya terhadap 4 faktor fundamental yaitu *Price to Book Value* (PBV), *Price to Earning Ratio* (PER), *Return on Equity* (ROE) dan kepemilikan asing sebagai variabel dummy terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2015-2017. Desain penelitian ini adalah studi kausalitas. Populasi penelitian ini adalah perusahaan yang sudah dan masih terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017 sampai dengan Bulan Mei 2018. Teknik pengambilan sampel dengan *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 10 perusahaan. Metode pengumpulan data penelitian menggunakan teknik data arsip. Data penelitian dianalisis dengan menggunakan metode regresi linier berganda dengan tingkat signifikansi 0,05. Berdasarkan hasil analisis data dengan menggunakan uji parsial (uji-t), nilai t dari PBV = 3,588 dan nilai signifikansi = 0,542 > 0,05 menunjukkan bahwa PBV berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, nilai t dari PER = 2,718 dan nilai signifikansi = 0,372 > 0,05 menunjukkan bahwa PER berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, nilai t dari ROE = 3,700 dan nilai signifikansi = 0,422 > 0,05 menunjukkan bahwa ROE berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, nilai t dari KA = 2,628 dan nilai signifikansi = 0,512 > 0,05 menunjukkan bahwa Kepemilikan Asing (KA) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. Kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variasi dependen adalah sebesar 2,6% dan sisa sebesar 97,4% dijelaskan oleh variabel lain di luar model. Persamaan regresi linear dalam penelitian ini dirumuskan menjadi :

$$Y = 2,830 + 2,022 \text{ PBV} + 2,322 \text{ PER} + 2,008 \text{ ROE} + 2,100 \text{ KA} + e.$$

Kata Kunci: *Return Saham*, *Price to Book Value* (PBV), *Price to Earning Ratio* (PER), *Return on Equity* (ROE), dan Kepemilikan Asing (KA)

ABSTRACT

The purpose of this research is to know the basic factors of Price Value For Book (PBV), Price to Ratio (PER), Return on Equity (ROE) and ownership as dummy variable to stock return in Indonesia Stock Exchange period 2015-2017 period. The design of this study is the study of causality. The population of this study are property and real estate companies that have been and still listed in Indonesia Stock Exchange period 2015-2017. Sampling technique with purposive sampling and obtained sample of 10 companies. Method of taking research data using archive data. Research data were analyzed by using multiple linear regression with significance level 0,05. Based on the result of data analysis using partial test (t-test), t value of PBV = 3,588 and significance value = 0,542>0,05 indicates that PBV have positive and insignificant effect to stock return, t value from PER = 2,718 and significance value = 0,372>0,05 indicate that significant and significant to return, t value from ROE = 3,700 and significance value = 0,422>0,05 indicate that ROE have negative effect and not significant to stock return, t value from KA = 2,628 and significance value = 0,512>0,05 indicates that Foreign Ownership (KA) have negative and insignificant effect to stock return. The independent variable in the confidence of the dependent variable is 2,6%. The amount is 97,4%. Linear Regression equation in this research formulated into:

$$Y = 2,830 + 2,022 \text{ PBV} + 2,322 \text{ PER} + 2,008 \text{ ROE} + 2,100 \text{ KA} + e.$$

Keywords: *Stock Return, Price to Book Value (PBV), Price to Earning Ratio (PER), Return on Equity (ROE), and Foreign Ownership (KA)*

