ABSTRAKSI

Return merupakan hasil yang diperoleh dari investasi. Risiko didefinisikan sebagai tingkat potensi kerugian yang timbul karena perolehan hasil investasi yang diharapkan tidak sesuai dengan harapan. Dalam dunia investasi dikenal adanya hubungan kuat antara risiko dan return, yaitu risiko yang tinggi maka return juga akan tinggi begitu pula sebaliknya jika return rendah maka risiko juga akan rendah. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak market risk, business risk, dan financial risk terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015, ditinjau dari aspek parsial dan simultan. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian korelasional. Sumber data yang digunakan adalah sumber data sekunder, dimana data diperoleh dari buku-buku, halaman web, laporan penelitian sebelumnya, jurnal, dan makalah yang berkaitan dengan penelitian ini. Penelitian ini menggunakan 30 sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2013-2015. Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi yaitu data diperoleh dengan cara membaca literatur-literatur, bahan referensi, bahan kuliah, laporan keuangan, serta hasil penelitian lainnya yang ada hubungannya dengan obyek yang diteliti, dalam hal ini data perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015. Analisis statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, dan deskriptif statistik dengan menggunakan program SPSS. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa variabel market risk, business risk, dan financial risk secara parsial (sendiri-sendiri) berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2015. Secara simultan (bersama-sama) variabel market risk, business risk, dan financial risk berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham perusahaan manufaktur di BEI tahun 2013-2015 dengan tingkat signifikansi 0,000. Sebesar 48,1 persen return saham dari perusahaan manufaktur dipengaruhi oleh variasi dari ketiga variabel independen yang digunakan, yaitu market risk, business risk, dan financial risk sedangkan sisanya sebesar 51,9 persen dipengaruhi oleh variabel-variabel lain di luar model penelitian ini.

Kata kunci : Market Risk, Business Risk, Financial Risk, dan Return Saham