

## ABSTRAKSI

### **Pengaruh Resiko Sistematis dan Faktor Fundamental terhadap Return Saham pada Perusahaan Sektor *Real Estate* dan *Property* di BEI Periode 2013-2015**

Prospek bisnis sektor properti dan real estate akan bangkit di mata pengembang. Hal ini mengakibatkan akan ada banyak investor yang menanamkan modalnya di sektor properti dan real estate untuk memperoleh tingkat pengembalian yang tinggi. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui signifikansi resiko sistematis dan faktor-faktor fundamental yang mempengaruhi *return* saham di sektor real estate dan properti secara serempak maupun parsial. Resiko sistematis menggunakan beta sebagai proksinya dan adapun faktor fundamental yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari *return on equity*, *debt to equity ratio*, *earning per share*, *price earning ratio*, *price book value*. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling method*. Dari populasi sebanyak lima puluh dua perusahaan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, diambil tiga puluh enam perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linier berganda dengan terlebih dahulu melakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas data, heteroskedastisitas, autokorelasi, multikolinieritas dan uji linearitas. Hasil penelitian uji F menunjukkan bahwa secara serempak beta dan faktor fundamental yang terdiri dari *return on equity* (ROE), *debt to equity ratio* (DER), *earning per share* (EPS), *price earning ratio* (PER), *price book value* (PBV) memiliki pengaruh yang tinggi terhadap *return* saham properti dan real estate (F hitung sebesar 5,102 dan F tabel sebesar 2,20). Hasil uji t menunjukkan bahwa beta dan faktor fundamental yang terdiri dari *return on equity* (ROE) dan *price book value* (PBV) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham serta faktor fundamental lain yang terdiri dari *debt to equity ratio* (DER), *earning per share* (LnEPS) dan *price earning ratio* (LnPER) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham properti dan real estate di Bursa Efek Indonesia.

**Kata Kunci:** resiko sistematis, faktor fundamental, beta, ROE, DER, LnEPS, LnPER, PBV.