

ABSTRAK

Intan Purnamasari (1138020116) : PENGARUH RISIKO TERHADAP RRETURN SAHAM saham (studi pada Perusahaan Sub Sektor Property, Real Estate dan Konstruksi Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2015).

Risk and return adalah kondisi yang dialami oleh perusahaan, institusi, dan individu dalam keputusan investasi yaitu, baik kerugian maupun keuntungan dalam suatu periode akuntansi. Hubungan antara risiko dengan tingkat pengembalian adalah bersifat *linear* atau searah. Semakin tinggi tingkat pengembalian maka semakin tinggi pula risiko. Semakin besar asset yang ditempatkan dalam keputusan investasi maka semakin besar pula risiko yang timbul dari investasi tersebut.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji bagaimana pengaruh risiko terhadap *return* saham secara parsial maupun simultan pada Perusahaan Sub Sektor *Property, Real Estate* dan Konstruksi Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2006-2015.

Model penelitian yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif dan verifikatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif yang menggunakan data panel dan sumber data yang digunakan yaitu data sekunder. Metode analisis yang digunakan yaitu uji hausman, analisis linier berganda, uji koefisien determinasi, dan uji pengaruh parsial (*t-test*).

Dari hasil penelitian yang diperoleh bahwa secara parsial menunjukkan bahwa nilai koefisien regresi risiko sebesar 0.596318 dengan t-hitung sebesar 13.47118 dan probabilitasnya sebesar 0. Dapat disimpulkan bahwa risiko berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Risiko berpengaruh positif terhadap Return Saham. Berdasarkan hasil regresi dalam penelitian ini dapat disimpulkan bahwa risiko memiliki hubungan yang kuat terhadap return saham, hal ini ditunjukkan oleh hasil penelitian determinasinya antara risiko (Beta) dengan return saham bahwa nilai R-square sebesar 0.722274 artinya variabel Risiko mempunyai kontribusi menjelaskan Return Saham sebesar 72,22%, sedangkan sisanya sebesar 27,78% (100% - 72,22%) dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti atau tidak dimasukkan dalam model penelitian ini.

Kata Kunci: Risiko dan Return Saham



uin

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG