

ABSTRAK

IMPLEMENTASI FAKTOR FUNDAMENTAL DAN FAKTOR TEKNIKAL YANG MEMPENGARUHI *RETURN* SAHAM

(STUDI PADA SAHAM LQ45 TAHUN 2011-2013)

Oleh

RAFI LAUDA BERLYAWAN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor fundamental dan faktor teknikal yang mempengaruhi *return* saham, untuk memperoleh bukti secara empiris dan menemukan kejelasan tentang penerapan faktor fundamental yang terdiri dari variabel *Dividend Payout Ratio* (DPR), *Return On Assets* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS) dan faktor teknikal berupa risiko sistematis yang diproksikan oleh beta saham terhadap *return* saham baik secara parsial maupun simultan. Populasi dalam penelitian ini adalah saham perusahaan yang tercatat dalam indeks LQ45 pada tahun 2011-2013. Sampel penelitian diambil dengan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh sampel sebanyak 19 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah dengan model regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial faktor fundamental berupa *Dividend Payout Ratio* (DPR), *Return On Assets* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) dan faktor teknikal berupa risiko sistematis yang diproksikan oleh beta masing-masing mempengaruhi besarnya *return* saham, sedangkan faktor fundamental berupa *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak mempengaruhi *return* saham. secara simultan faktor fundamental dan faktor teknikal yang dianalisis berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: Faktor fundamental, Faktor Teknikal, *Return* saham