

ABSTRAK

PENGARUH *RETURN MARKET*, *SIZE*, DAN *BOOK TO MARKET RATIO* TERHADAP KINERJA SAHAM OTOMOTIF DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2011

Oleh

YOHANNA

Investasi di pasar modal telah menjadi salah satu pilihan masyarakat untuk menginvestasikan harta mereka dalam bentuk saham. Untuk melakukan investasi, investor perlu melihat kinerja saham. *Return* dan risiko dapat digunakan untuk melihat kinerja suatu saham. Terdapat beberapa analisis untuk mengetahui tingkat *return* dan risiko, salah satunya adalah Model Tiga Faktor (Fama dan French). Dengan melihat dari Model Tiga Faktor dan Indeks Sharpe diharapkan dapat mengetahui kinerja saham otomotif selama masa periode penelitian.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *return market*, *size* dan *book to market ratio* terhadap kinerja saham yang dilihat dari *premium return*. Hipotesis yang diajukan adalah diduga *return market*, *size* dan *book to market ratio* berpengaruh secara simultan terhadap kinerja saham otomotif. Untuk menguji hipotesis tersebut alat analisis yang digunakan adalah Indeks Sharpe dan Model Tiga Faktor. Objek penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia menurut *FactBook* periode 2010-2011. Ada dua belas perusahaan yang dijadikan objek dalam penelitian ini.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *return market*, *size* dan *book to market* secara simultan berpengaruh terhadap kinerja saham otomotif di Bursa Efek Indonesia, tetapi secara parsial tidak semua variabel *return market*, *size* dan *book to market ratio* memiliki pengaruh terhadap kinerja saham otomotif. Faktor *size* dan *book to market ratio* yang memiliki pengaruh terhadap kinerja saham, sedangkan faktor *return market* tidak memiliki pengaruh terhadap kinerja saham otomotif di Bursa Efek Indonesia. Berdasarkan hasil tersebut maka hipotesis diterima, artinya secara simultan *return market*, *size* dan *book to market ratio* berpengaruh terhadap kinerja saham otomotif di Bursa Efek Indonesia.