

ABSTRAK

Dalam penelitian ini variabel independen adalah *price book value*, *dividend payout ratio*, *debt to equity ratio*, dan resiko sistematis. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *return* saham. penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari variabel fundamental (*price book value*, *dividend payout ratio*, *debt to equity ratio*) dan resiko sistematis terhadap *return* saham perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI).

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor makanan dan minuman tahun 2011-2014. Teknik pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh 7 perusahaan yang disertakan dengan kurun waktu 4 tahun sehingga didapat 28 sampel yang diobservasi. Model analisis data dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan menggunakan *software* Eviews 8.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel fundamental dan resiko sistematis berpengaruh secara simultan terhadap *return* saham. Sedangkan secara parsial seluruh variabel fundamental tidak berpengaruh terhadap *return* saham dan resiko sistematis berpengaruh signifikan terhadap *return* saham kearah yang positif.

Bagi penelitian selanjutnya untuk menambahkan atau mengganti variabel bebas dengan variabel lain seperti variabel makroekonomi seperti inflasi, nilai tukar kurs, harga bahan bakar minyak dan nilai suku bunga SBI atau dengan menggunakan variabel fundamental seperti *return on investment*, *return on asset*, dan *price earnings ratio*. Terkhusus bagi yang memilih objek yang sama yaitu perusahaan makanan dan minuman. Penulis juga menyarankan penelitian selanjutnya untuk menambah sektor lain yang terdapat di Bursa Efek Indonesia agar dapat digeneralisasi.

Kata Kunci : *price book value*, *dividend payout ratio*, *debt to equity ratio*, resiko sistematis dan *return* saham