

ABSTRAK

Return saham merupakan keuntungan yang dinikmati investor atas investasi saham. Setiap investasi menghasilkan pengembalian yang tinggi yang juga diikuti oleh resiko yang tinggi. Indeks Kompas 100 pada tahun 2012-2016 memiliki *return* saham yang mengalami fluktuatif, sehingga hal tersebut menyebabkan adanya ketidakpastian yang akan didapatkan oleh investor ketika melakukan investasi saham di suatu perusahaan. Untuk mendapatkan *return* saham yang sesuai dengan investor inginkan sebaiknya investor memperhatikan faktor-faktor yang akan mempengaruhi *return* saham dengan cara mengumpulkan berbagai jenis informasi yang diperlukan dalam pengambilan investasi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh *Price to book value* (PBV), *Current ratio* (CR), tingkat suku bunga dan ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Kompas 100 pada periode 2012-2016. *Price to book value* (PBV) merupakan rasio yang menunjukkan hasil perbandingan antara harga pasar per lembar saham dengan nilai buku perlembar saham. *Current ratio* (CR) menunjukkan sejauh mana aktiva lancar menutupi kewajiban-kewajiban lancar. Suku bunga adalah imbalan atas jasa pinjaman uang yang diberikan kepada pihak yang meminjam. Ukuran perusahaan menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Indeks Kompas 100 pada periode 2012-2016. Teknis pemilihan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* dan diperoleh 31 perusahaan yang menjadi sampel di penelitian ini. Metode analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis dalam penelitian adalah menggunakan regresi linear berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan, variabel *Price to book value* (PBV), *Current ratio* (CR), tingkat suku bunga dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan secara parsial variabel *Price to book value* (PBV) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham dan variabel *Current ratio* (CR), tingkat suku bunga dan ukuran perusahaan secara parsial tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: Indeks Kompas 100, *Price to book value* (PBV), *Current ratio* (CR), Tingkat Suku Bunga, Ukuran Perusahaan, *Return* Saham