

ABSTRAKSI

Kehadiran pasar modal di Indonesia ditandai dengan banyaknya investor yang mulai menanamkan sahamnya dalam industri *property* dan *real estate*. Semakin pesatnya perkembangan sektor *property* ini diikuti dengan semakin tingginya permintaan akan kebutuhan papan, sehingga membuat para investor *property* membutuhkan dana dari sumber eksternal. Dana dari sumber eksternal dapat diperoleh melalui pasar modal.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Investment* (ROI), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan Tingkat Inflasi terhadap *Return Saham* industri *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014 – 2015. Data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014 – 2015 dengan menggunakan desain kuantitatif kausal.

Jumlah populasi penelitian ini adalah 50 perusahaan dan jumlah sampel sebanyak 43 perusahaan dengan melewati tahap *purposive sample*. Teknik analisa yang akan dipakai dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara variabel satu dengan variabel yang lain.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) secara simultan ada pengaruh signifikan *return on investment* (ROI), *debt to equity ratio* (DER) dan tingkat inflasi terhadap *return* saham, (2) secara parsial *return on investment* (ROI) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, (3) secara parsial tidak ada pengaruh yang signifikan *debt to equity ratio* (DER) terhadap *return* saham, (4) secara parsial ada pengaruh positif dan signifikan inflasi terhadap *return* saham. Hasil penelitian ini diharapkan bahwa *return on investment* (ROI), *debt to equity ratio* (DER) dan tingkat inflasi dapat dijadikan pedoman, baik oleh pihak manajemen perusahaan dalam pengelolaan perusahaan, maupun oleh para investor dalam menentukan strategi investasi.

Kata kunci : *Return On Investment* (ROI), *Debt to Equity Ratio* (DER), Tingkat Inflasi dan *Return Saham*

ABSTRACT

Capital market existence in Indonesia is marked with to the number of investor that start inculcate its share in industry real estate and property. Growing fast its sector growth this property is followed with growing request height of board need, until make investors property requires fund from external source. Fund was from external source can be obtained pass by capital market.

The objectives of this research to analyze the influence of Return On Investment (ROI), Debt to Equity Ratio (DER) dan inflation to stock return of real estate and property industry that listed on Indonesian Stock Exchange in the period of 2014-2015. This research using data from Indonesian Stock Exchange period 2014-2015.

The number of population for this research is 50 companies and the number of sample that examined after passed the purposive sampling phase is 43 companies. Analyze technique to use in this research is multiple linier regression to obtain picture which totally regarding relationship between one variable with other variable.

The result of this research shows (1) there is simultaneously a significant effect of the return on investment (ROI), debt to equity ratio (DER) and inflation on stock return, (2) partially, (3) partially no significant effect on the debt to equity ratio stock return, and (4) there is a partial positive and signifikan effect of inflation on stock returns. This result is expected that Return On Investment (ROI), Debt to Equity Ratio (DER) dan inflation variable can be made reference, either by company management and also by investors in determining investment strategy.

Keyword : Return On Investment (ROI), Debt to Equity Ratio (DER), inflation and stock return