

## ABSTRAK

Risiko sistematis disebut juga risiko pasar adalah risiko yang tidak dapat didiversifikasi karena risiko ini berasal dari luar kendali perusahaan. *Return on Equity* merupakan salah satu rasio profitabilitas untuk melihat kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari modal yang ada. *Return* adalah tingkat pengembalian yang diterima investor dalam melakukan investasinya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Risiko sistematis dan *Return on Equity* terhadap *Return* saham dengan studi kasus pada perusahaan-perusahaan yang tercatat secara konstan pada indeks LQ45 di BEI periode 2011-2014 baik secara parsial maupun simultan.

Penelitian merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan teknik analisis regresi berganda. Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan yang tercatat pada indeks LQ45 periode 2011-2014. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling* didapatkan sampel sebanyak 26 perusahaan yang sesuai dengan kriteria.

Hasil dari pengolahan data didapatkan bahwa Risiko Sistematis dan *Return on Equity* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Return* saham baik secara parsial maupun simultan. Koefisien determinasi yang didapatkan adalah sebesar 8,1%. Berdasarkan hasil penelitian sebaiknya perusahaan meningkatkan kinerja untuk menaikkan ROE dan bagi investor disarankan untuk memperhatikan semua rasio profitabilitas untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba.

Kata kunci : *Risiko Sistematis, Return on Equity, Return Saham*