

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris pengaruh faktor fundamental berupa rasio keuangan yang di ukur dari *Current Ratio* (CR), *Fixed Asset Turn Over* (FATO), *Return On Equity* (ROE), *Total Debt to Equity Ratio* (TDER), dan *Price Book Value* (PBV) terhadap *return* saham di kumpulan usaha ‘‘CIPUTRA’’ bidang properti komersil.

Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik *Purposive Sampling* dengan kriteria (1) terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2010 dan merupakan perusahaan kembangan dari kumpulan usaha ‘‘CIPUTRA’’/ Ciputra Group, (2) tersedianya data laporan keuangan dari perusahaan tersebut selama periode 2008-2010. Dan pengujian hipotesis dengan menggunakan uji F-statistik untuk menguji variabel secara simultan dan uji t- untuk menguji variabel secara parsial. Hasil analisis menunjukkan bahwa asumsi klasik tidak ditemukan (multikolinearitas, normalitas, heterokedastisitas, dan autokorelasi) yang artinya data yang digunakan memenuhi kriteria untuk dilakukan analisis regresi berganda.

Berdasarkan hasil perhitungan dan analisis secara simultan kelima variabel bebas tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai VIF yang lebih dari sepuluh (>10). Secara parsial, juga tidak ada variabel yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham karena tingkat nilai t-hitung yang kurang dari – tabel serta tingkat signifikasi yang lebih dari 5%. *Current Ratio* dengan signifikasi sebesar 0,54 ; *Fixed Asset Turn Over* sebesar 0,27 ; *Return On Equity* sebesar 0,23 ; *Total debt to Equity Ratio* sebesar 0,50 ; dan *Price Book Value* sebesar 0,97. Dimana salah satu variabel paling besar memiliki tingkat pengaruh yang tidak signifikan yaitu hanya sekitar 70% .

Kata kunci : *Return* saham, faktor fundamental, dan rasio keuangan