

ABSTRAK

Pengaruh Nilai Perusahaan dan Kinerja Perusahaan terhadap Tingkat Pengembalian Saham (Studi Empiris pada Perusahaan *Real Estate* dan *Property* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Oleh : Nesty Sherlia/2012

Penelitian ini bertujuan untuk menguji: 1) Pengaruh nilai perusahaan terhadap tingkat pengembalian saham, 2) Pengaruh kinerja perusahaan terhadap tingkat pengembalian saham.

Jenis penelitian ini digolongkan pada penelitian yang bersifat kausatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *real estate* dan *property* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2007 sampai dengan tahun 2010. Pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data dengan teknik dokumentasi. Analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dan uji t untuk melihat pengaruh nilai perusahaan dan kinerja perusahaan terhadap tingkat pengembalian saham.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa: 1) nilai perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap tingkat pengembalian saham, dimana nilai signifikansi $0.001 < \alpha 0.05$ atau nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $3.298 > 1.990$ dan $\beta 0.041$ (H_1 diterima). 2) kinerja perusahaan tidak berpengaruh signifikan positif terhadap tingkat pengembalian saham, dimana nilai signifikansi $0.691 > \alpha 0.05$ atau nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ yaitu $-0.398 < 1.990$ dan $\beta -0.001$ (H_2 ditolak).

Bagi penelitian selanjutnya hendaknya menggunakan teknik pengambilan sampel dengan teknik mengambil sampel dari seluruh populasi (*total sampling*). Peneliti selanjutnya diharapkan juga menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang dan menambah variabel yang mungkin berpengaruh terhadap tingkat pengembalian saham, karena masih banyak faktor lain yang mempengaruhi tingkat pengembalian saham yang tidak dimasukkan dalam penelitian.