

ABSTRAK

Dini Herdiani (1168020068) : Pengaruh Uji *Fama-French Three Factor Models* Terhadap Peningkatan *Return* Saham (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2018)

Penelitian ini dilatar belakangi oleh ketertarikan peneliti terhadap investasi harta dalam sekuritas. Dalam berinvestasi penting sekali dalam memilih model dalam mengestimasi *return* dengan mempertimbangkan resiko untuk saham yang dipilih.. Model ini ada pilihan untuk mengestimasi *return* diantaranya premi resiko, *size* atau ukuran perusahaan yang diproksikan dengan *small minus big* (SMB) dan *book to market equity* yang diproksikan dengan *high muns low* (HML).Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Uji *Fama-French Three Factor Model* terhadap peningkatan *Return* Saham baik secara parsial maupun secara simultan pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2018. Dimana variabel independen dalam penelitian ini adalah Premi Resiko, *Size* atau Ukuran Perusahaan dan *Book to Market Equity*. Sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah *Return* Saham

Metode penlitian yang digunakan adalah metode deskriptif verifikatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif, menggunakan data panel dan sumber data yaitu data sekunder. Metode analisis yang digunakan adalah uji chow, uji hausman melalui pendekatan *Common Effect Model*, *Fixed Effect Model*, Dan *Random Effect Model*. Kemudian melakukan uji pengaruh dengan menggunakan uji-t, uji-f, dan uji koefisien determinasi. Alat analisis yang digunakan adalah *Eviews 10*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Premi Resiko* berpengaruh terhadap *Return* Saham dengan nilai t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($4.214436 > 1,651336$) dengan tingkat signifikan p-value sebesar $0.0000 < 0,05$ dengan arah hubungan positif. *Size* atau Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *Return* Saham dengan nilai t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($2.111509 > 1,651336$) dengan tingkat signifikan p-value sebesar $0.0358 < 0,05$ dengan arah hubungan positif. *Book to Market Equity* tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham dengan nilai t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($-2.006988 < 1,651336$) dengan tingkat signifikan p-value sebesar $0.0559 > 0,05$ dengan arah hubungan negatif. Secara simultan ketiga variabel Premi Resiko, *Size* atau Ukuran Perusahaan dan *Book to Market Equity* berpengaruh positif terhadap *Return* Saham dengan hasil uji F terlihat bahwa nilai F_{hitung} lebih besar dari F_{tabel} ($3.876749 > 1,87$) dengan tingkat Prob (F-Statistik) sebesar 0.000021. Dengan menggunakan tingkat α 0.05 atau 5%

Kata kunci : Premi Resiko, *Size* atau Ukuran Perusahaan, *Book to Market Equity* dan *Return* Saham