

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi dan menganalisis faktor-faktor penentu *Return Saham* pada perusahaan *property* dan *real estate* di Indonesia dan Malaysia. *Return Saham* merupakan variabel dependen pada penelitian ini, dan ada lima variabel independen yang digunakan, yaitu *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Total Asset Turnover* (TATO), dan *Price Earning Ratio* (PER).

Teknik pengambilan sampel yaitu *purposive sampling* dengan kriteria tertentu, yaitu perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bloomberg periode 2011-2015, sehingga terdapat 66 perusahaan sebagai sampel dari 128 perusahaan *property* dan *real estate* di Indonesia dan Malaysia selama periode 2011-2015. Data diolah dengan menggunakan teknik analisis regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS.

Hasil penelitian di Indonesia menunjukkan bahwa *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. *Return on Asset* (ROA) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham. *Return on Equity* (ROE) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Total Asset Turnover* (TATO) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham.

Sedangkan, hasil penelitian di Malaysia menunjukkan bahwa *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. *Return on Asset* (ROA) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. *Return on Equity* (ROE) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Total Asset Turnover* (TATO) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: ***Return Saham, Debt to Equity Ratio (DER), Return on Asset (ROA), Return on Equity (ROE), Total Asset Turnover (TATO), Price Earning Ratio (PER)***