

## ABSTRAK

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Homsud dkk. (2009) dan telah dimodifikasi oleh peneliti. Penelitian ini bertujuan untuk menguji validitas Model Tiga Faktor Fama dan French dalam memprediksi *return* saham di Bursa Efek Indonesia jika dibandingkan dengan *Capital Asset Pricing Model*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang aktif terdaftar dalam LQ-45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 1 Juli – 12 Agustus 2010. Penelitian ini penting karena belum banyak penelitian yang dapat membuktikan bahwa Model Tiga Faktor Fama dan French dapat digunakan untuk memprediksi *return* saham yang mungkin terjadi di masa yang akan datang. Penelitian ini telah menunjukkan Model Tiga Faktor Fama dan French memberikan estimasi yang lebih baik dalam memprediksi *return* saham dibandingkan dengan *Capital Asset Pricing Model*.

Kata kunci: *return* saham, Fama dan French, CAPM