

## ABSTRAK

*Defensive stock* adalah saham yang mempunyai beta yang rendah (dibawah satu). Strategi *defensive stock* telah terkenal selama lima tahun terakhir dan Terjadi ketidakkonsistensi hubungan *return* dan *risk* dimana saham perusahaan dengan beta yang rendah atau risiko yang rendah mempunyai *return* yang tinggi.

Penelitian ini untuk menganalisis adanya pengaruh *book market*, *size*, dan *profitability* terhadap *return defensive stocks*. pengumpulan data menggunakan data sekunder selama periode penelitian dari tahun 2010-2013 yang terdapat di indeks LQ45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode analisis menggunakan analisis regresi dengan melakukan uji hipotesis dengan Koefisien determinasi ( $R^2$ ), Uji statistik F, dan Uji statistik t. kemudian pengujian asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas.

Hasil penelitian menjelaskan bahwa variabel *profitability* dan *size* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return defensive stock*. kemudian *Book to Market* berpengaruh positif, tetapi tidak signifikan terhadap *return defensive stock*. nilai *adjusted R Square* didapat sebesar 0.273 sedangkan sisanya sebesar 72.7% *return defensive stock* (RDS) dapat dijelaskan oleh variabel-variabel lainnya

**Kata kunci:** *Book Market, Size, Profitability, dan Return Defensive Stocks*