

ANALYSIS OF GROSS DOMESTIC PRODUCTS, FIRM VALUE AND SYSTEMIC RISK ON STOCK RETURN INDEX KOMPAS100 COMPANY

By Himawan Rahardika

Abstract

This study was conducted to determine the effect of Gross Domestic Product (GDP), firm value and systematic risk on the stock returns of the company listed in the Kompas100 index. The population in this study is the Kompas100 Index company on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2021 period. The sampling technique used was purposive sampling and 53 companies with the Kompas100 index were used as research samples. Data analysis used Panel Data Regression Analysis using Eviews 12 with significance level of 5%. The results showed that Gross Domestic Product (GDP) and systematic risk (beta) had a negative effect on stock returns, while firm value had no effect on stock returns of the Kompas100 index company.

Keywords: *Stock Return, Gross Domestic Product, Firm Value, Systematic Risk*

ANALISIS PRODUK DOMESTIK BRUTO, NILAI PERUSAHAAN DAN RISIKO SISTEMATIS TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN INDEKS KOMPAS100

Oleh Himawan Rahardika

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB), nilai perusahaan dan risiko sistematis terhadap *return* saham perusahaan indeks Kompas100. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Indeks Kompas100 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021. Teknik penentuan sampel menggunakan *purposive sampling* dan sebanyak 53 perusahaan indeks Kompas 100 menjadi sampel penelitian. Analisis data menggunakan Analisis Regresi Data Panel dengan Eviews 12 dan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Produk Domestik Bruto (PDB) dan risiko sistematis (beta) berpengaruh negatif terhadap *return* saham, sedangkan nilai perusahaan tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan indeks Kompas100.

Kata kunci: *Return* Saham, Produk Domestik Bruto, Nilai Perusahaan, Risiko Sistematis