

*Determinant Analysis of Stock Return in LQ 45 Companies on the Indonesia
Stock Exchange for the 2017-2021 Period*

by Popi Dwiyanti

Abstract

Stock return is a reward for investors' willingness to take risks, as well as their time and money. Investors frequently use fundamental factors in determining returns in determining investment decisions, such as firm value, profitability, and systematic risk. The purpose of this research is to determine the impact of firm value, profitability, and systematic risk on stock returns. This study employs a non-probability sampling technique with a saturated sample of 45 LQ 45 companies from June 2021 to January 2022. This study's sampling period is five years, from 2017 to 2021. This research technique employs panel data regression analysis as a hypothesis test, with a significance level of 0.05 (5%). According to the findings of this study, firm value as proxied by PBV and profitability as proxied by ROE have no effect on stock returns, while systematic risk has a positive effect on stock returns.

keywords: *firm value, profitability, systematic risk, and stock returns.*

**Analisis Determinan *Return* saham pada Perusahaan LQ 45 di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2021**

oleh Popi Dwiyanti

Abstrak

Pengembalian saham adalah hadiah atas kesediaan investor untuk mengambil risiko, serta waktu dan uang mereka. Investor seringkali menggunakan faktor fundamental dalam menentukan return dalam menentukan keputusan investasi, seperti nilai perusahaan, profitabilitas, dan risiko sistematis. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh nilai perusahaan, profitabilitas, dan risiko sistematis terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan teknik non-probability sampling dengan sampel jenuh sebanyak 45 perusahaan LQ 45 dari bulan Juni 2021 sampai dengan Januari 2022. Periode pengambilan sampel penelitian ini adalah lima tahun, dari tahun 2017 sampai dengan 2021. Teknik penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel sebagai pengujian hipotesis, dengan tingkat signifikansi 0,05 (5%). Berdasarkan temuan penelitian ini, nilai perusahaan yang diproksikan dengan PBV dan profitabilitas yang diproksikan dengan ROE tidak berpengaruh terhadap return saham, sedangkan risiko sistematis berpengaruh positif terhadap return saham.

kata kunci: nilai perusahaan, profitabilitas, risiko sistematis, dan *return* saham.