

# ***ANALYSIS OF LQ45 STOCK RETURNS ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE***

***By Cindy Putri Cahyani***

## ***Abstract***

*This research is a quantitative study which aims to determine the effect of systematic risk and trading frequency on LQ45 company stock returns on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016 to July 2020. The sampling technique used was purposive sampling with the criteria that the company was included in the LQ45 index consecutively during the observation period and obtained a sample of 31 companies. The research data analysis technique used panel data regression analysis with the E-views 11 program and a significance level of 5%. The results of this study indicate that partially systematic risk variables as measured by beta have an effect on stock returns, while trading frequency has no effect on LQ45 stock returns on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016 to July 2020.*

***Keywords*** : *stock return, systematic risk, trading frequency, and LQ45*

# **ANALISIS *RETURN* SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Oleh Cindy Putri Cahyani**

## **Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko sistematis dan frekuensi perdagangan terhadap *return* saham perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2016 hingga Juli 2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria bahwa perusahaan tersebut masuk ke dalam indeks LQ45 secara berturut-turut selama periode pengamatan dan diperoleh sampel sebanyak 31 perusahaan. Teknik analisis data penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan program *E-views 11* dan tingkat signifikansi sebesar 5%. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel risiko sistematis yang diukur dengan beta berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan frekuensi perdagangan tidak berpengaruh terhadap *return* saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2016 hingga Juli 2020.

**Kata kunci** : *return* saham, risiko sistematis, frekuensi perdagangan, dan LQ45