

DETERMINASI FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *STOCK RETURN* PADA PERUSAHAAN LQ45 DI BEI PERIODE 2019-2021

Abstrak

Stock return merupakan keuntungan atau hasil dari investasi yang dilakukan oleh investor atau pemegang saham. Para investor tidak akan melakukan investasi apabila tidak mendapatkan keuntungan dari suatu investasi, sehingga tidak jarang *stock return* menjadi tolak ukur dalam bahan pertimbangan investor. Hal tersebut menjadikan perusahaan berusaha meningkatkan *stock return* pada LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021.

Populasi penelitian adalah perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 18 perusahaan dengan periode pengamatan selama tiga tahun, sehingga total sampel sebanyak 54 perusahaan yang ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *firm size*, *profitability*, dan *dividend payout ratio* berpengaruh positif terhadap *stock return*, sedangkan *liquidity* dan *growth* tidak berpengaruh terhadap *stock return*. Penelitian selanjutnya dapat mengembangkan penelitian ini dengan menggunakan variabel lain yang secara teori mempunyai pengaruh terhadap *stock return*, seperti *price earning ratio* (PER) dan *debt to equity ratio* (DER).

Kata Kunci: *Firm Size*, *Liquidity*, *Profitability*, *Dividend Payout Ratio*, *Growth*, *Stock Return*

UNMAS DENPASAR