

ABSTRAK

PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, RISIKO PASAR, *RETURN* SAHAM DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EXPECTED RETURN* DENGAN MENGGUNAKAN METODE *CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)*.

(Studi Pada Saham Indeks LQ-45 BEI Periode 2013-2015)

Oleh

CLARA FRANSISKA SAFITRI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat suku bunga, risiko pasar, *return* saham dan ukuran perusahaan terhadap *expected return*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Sampel terdiri dari 25 perusahaan yang termasuk dalam indeks saham LQ-45 di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu harga saham bulanan dan laporan keuangan tahunan periode 2013-2015. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa variabel risiko pasar dan *return* saham memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *expected return*. Sedangkan tingkat suku bunga dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *expected return*. Secara simultan tingkat suku bunga, risiko pasar, *return* saham dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *expected return*.

Kata Kunci: *Expected Return, CAPM, Tingkat Suku Bunga, Risiko Pasar, Return Saham dan Ukuran Perusahaan.*

ABSTRACT

THE EFFECT OF INTEREST RATE, MARKET RISK, STOCK RETURN AND FIRM SIZE ON EXPECTED RETURN WITH CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM) METHOD.

(Study On Stock The LQ-45 Index BEI Period 2013-2015)

By

CLARA FRANSISKA SAFITRI

This study aims to determine the effect of interest rate, market risk, stock return and firm size on expected return. This study uses quantitative approach and takes sample by using purposive sampling technique. The sample consist of 25 company included in lq-45 stock index in indonesia stock exchange from 2013-2015. The method of analysis used linear regression data panel model. The type of data used in this research was secondary data from monthly stock price and annual financial statement period 2013-2015. The result of this research shows that market risk and stock return have a significant effects on expected return. While interest rate and firm size have no significant effects on expected return. Simultaneously interest rate, market risk, stock return and firm size have significant effects on expected return.

Key Word: Expected Return, CAPM, Interest Rate, Market Risk, Stock Return and Firm Size.