

ABSTRAK

PENGARUH MARKET RISK, FIRM SIZE DAN BOOK TO MARKET RATIO TERHADAP RETURN SAHAM

Oleh

Moch Raflī

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengevaluasi pengaruh *market risk*, *firm size* dan *book to market ratio* terhadap *return* saham. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonsia periode 2016-2019 dan sumber datanya adalah IDX, ICMD, laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Temuan – *Market risk* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. *Firm size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. *Book to market ratio* berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham. Studi ini akan menghasilkan temuan yang berbeda karena dilakukan dalam pengaturan yang berbeda yaitu jenis industri, periode penelitian dan menggunakan metode analisis yang berbeda.

Kata kunci: *Market Risk, Firm Size, Book to Market Ratio, Return Saham.*

ABSTRACT

INFLUENCE OF MARKET RISK, FIRM SIZE, AND BOOK-TO-MARKET RATIO ON STOCK RETURN

By

Moch Rafli

This study aimed to evaluate the effect of market risk, firm size, and book-to-market ratio on stock returns. The sample used in this study is a manufacturing company in the consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2019 period and the data sources are IDX, ICMD, annual reports, and company financial statements. Findings – Market risk has a significant positive effect on stock returns. Firm size has no significant effect on stock returns. Book to market ratio has a significant negative effect on stock returns. This study will produce different findings because it is carried out in different settings i.e. type of industry, research period, and using different analytical methods.

Keywords: Market Risk, Firm Size, Book to Market Ratio, Stock Return.