

ABSTRACT

PANEL DATA REGRESSION MODELING WITH A FIXED EFFECT MODEL APPROACH ON LQ45 STOCK DATA OF INDONESIA STOCK EXCHANGE

By

PRISCA AMANDA RISTY

Panel data regression is a statistical method employed to analyse data that exhibits two dimensions, namely time series and cross-section. One approach to panel data regression is the Fixed Effect Model (FEM). Parameter estimation in the FEM is achieved through the addition of dummy variables, commonly referred to as Least Square Dummy Variable (LSDV), which are employed to explain the differences in characteristics between individuals. The objective of this study is to construct a panel data regression model utilising the fixed effect approach in order to examine the factors influencing the stock prices of companies included in the LQ45 index of the Indonesia Stock Exchange over the 2019-2023 period. The results indicated that the variables Earning per Share (EPS), Return on Assets (ROA), Net Profit Margin (NPM), and Trading Frequency exerted a significant influence on stock prices, with a coefficient of determination of 83.38%.

Keywords: Panel Data Regression, Fixed Effect Model, Least Square Dummy Variable, Stock Prices.

ABSTRAK

PEMODELAN REGRESI DATA PANEL DENGAN PENDEKATAN *FIXED EFFECT MODEL* PADA DATA SAHAM PERUSAHAAN LQ45 BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

PRISCA AMANDA RISTY

Regresi data panel merupakan metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data yang memiliki dua dimensi, yaitu data deret waktu (*time series*) dan deret lintang (*cross section*). Salah satu pendekatan dalam regresi data panel adalah *Fixed Effect Model* (FEM). Estimasi parameter dalam FEM dilakukan dengan menambahkan variabel *dummy*, yang biasa disebut *Least Square Dummy Variable* (LSDV), yaitu untuk menjelaskan perbedaan karakteristik antar individu. Penelitian ini bertujuan untuk membentuk model regresi data panel dengan pendekatan *Fixed Effect Model* dalam mengkaji faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Earning per Share* (EPS), *Return on Assets* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), dan Frekuensi Perdagangan memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham dengan koefisien determinasi sebesar 83,38%.

Kata Kunci: Regresi Data Panel, *Fixed Effect Model*, *Least Square Dummy Variable*, Harga Saham.