

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memperoleh bukti empiris pengaruh *return on asset*, *earning per share*, *price to book value*, dan *market risk* terhadap *return* saham. Sumber data penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan dan website <http://finance.yahoo.com>. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2022. Teknik pengambilan sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling*. Model analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan data panel. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *market risk* berpengaruh positif terhadap *return* saham, sedangkan *return on asset*, *earning per share*, *price to book value* berpengaruh negatif terhadap *return* saham pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2022.

Kata kunci: *return on asset*, *earning per share*, *price to book value*, *market risk*, *return* saham

ABSTRACT

This research aims to test and prove empirically the effect of return on asset, earning per share, price to book value, and market risk to stock returns. The study's data source used secondary data obtained from the company's annual report and website <http://finance.yahoo.com>. The population used is a LQ45 company that listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2022, with the research sampling technique using the purposive sampling method. The analytical model used in this study is multiple linear regression analysis with type of data used panel data. The results of this study showed that the market risk had a positive effect on the stock returns, while return on asset, earning per share, and price to book value had negative effect on the firm value on LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2022.

Keywords: *return on asset, earning per share, price to book value, market risk, stock returns*