

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh *asset growth*, *earning per share* dan *dividend payout ratio* terhadap *return* saham dengan beta saham sebagai variabel intervening pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang tercatat di Bursa Efek Indonesia sebanyak 45 perusahaan mulai 2015-2019. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* dan metode yang digunakan yaitu analisis regresi linear berganda dan untuk pengolahan data dibantu dengan spss. Berdasarkan hasil pengujian penelitian menunjukkan bahwa *asset growth* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Earning per share* tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Dividen payout ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Asset Growth, Earning Per Share, Dividend Payout Ratio, Return Saham dan Beta Saham*

ABSTRACT

This study aims to see the effect of asset growth, earnings per share and dividend payout ratio on stock returns with stock beta as an intervening variable in LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample in this study were 45 companies listed on the Indonesian Stock Exchange LQ45 from 2015-2019. The sampling technique used was purposive sampling and the method used was multiple linear regression analysis and for data processing assisted by spss. Based on the test results, the research shows that asset growth has a positive and significant effect on stock returns. Earning per share has no positive and significant effect on stock returns. The dividend payout ratio has positive and significant effect on stock returns.

Keywords: Asset Growth, Earning Per Share, Dividend Payout Ratio, Stock Return and Stock Beta