

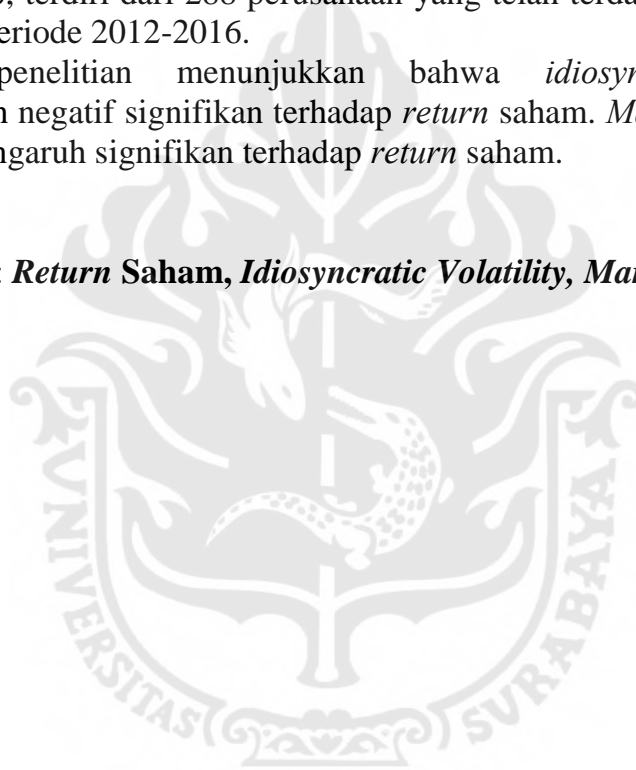
INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah menguji pengaruh *idiosyncratic volatility*, *market risk*, dan *size*, sebagai variabel independen terhadap *return* saham pada perusahaan non-keuangan (delapan sektoral) yang ada di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini menggunakan perspektif kuantitatif dengan regresi linier dan model dalam data panel untuk semua pengamatan penelitian yang digunakan dalam penelitian ini. Jumlah observasi dalam penelitian ini adalah 1440, terdiri dari 288 perusahaan yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2016.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *idiosyncratic volatility* berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham. *Market risk* dan *Size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: ***Return Saham, Idiosyncratic Volatility, Market Risk, Size***



ABSTRACT

The objective of this research is to examine the effect of idiosyncratic volatility, market risk, and size, as the independent variable to stock return on non-financial firm (eight sectoral) listed on Indonesia Stock Exchange.

This research uses quantitative perspective with linier regression and model in a panel data for all of the research's observation that used in this research. The number of observation in this research are 1440, consists of 288 firms that has been enlisted on Indonesia Stock Exchange for 2012-2016 period.

The result shows that idiosyncratic volatility have negative significant effect on stock return. Market risk and size appear to be having no significant effect on stock return.

Keyword: Stock Return, Idiosyncratic Volatility, Market Risk, Size

