

PENGARUH RISIKO SISTEMATIS DAN RISIKO TIDAK SISTEMATIS TERHADAP *EXPECTED RETURN* PADA INDEKS LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

Putu Dita Purnama Sari, NIM 1617041027

Jurusan Manajemen

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko sistematis dan risiko tidak sistematis terhadap *expected return* pada indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia baik secara simultan maupun parsial. Desain penelitian yang digunakan adalah kuantitatif kasual. Data yang digunakan merupakan data *time series* setiap bulan selama periode 2016 – 2019. Data dikumpulkan dengan pencatatan dokumen, dan dianalisis menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) risiko sistematis dan risiko tidak sistematis secara bersama-sama berpengaruh terhadap besarnya *expected return*, (2) risiko sistematis berpengaruh positif signifikan terhadap *expected return*, (3) risiko tidak sistematis berpengaruh positif signifikan terhadap *expected return*

Kata Kunci: *expected return*, risiko sistematis, risiko tidak sistematis

EFFECT OF SYSTEMATIC RISK AND UN-SYSTEMATIC RISK ON EXPECTED RETURNS ON INDEX LQ-45 IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

By

Putu Dita Purnama Sari, NIM 1617041027

Jurusan Manajemen

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of systematic risk and unsystematic risk on expected return on the LQ-45 index on the Indonesia Stock Exchange, either simultaneously or partially. The research design used is casual quantitative. The data used are time series data every month during the period 2016 - 2019. The data were collected by recording documents, and analyzed using multiple linear regression analysis. The results showed that (1) systematic risk and unsystematic risk together had a significant effect on expected return, (2) systematic risk had a significant positive effect on expected return, (3) unsystematic risk had a significant positive effect on expected return.

Keywords: expected return, systematic risk, unsystematic risk

