

ABSTRAK

Tujuan utama dalam berinvestasi di pasar modal adalah untuk memperoleh imbal hasil (*return*). Untuk mencapai *return* yang maksimal perlu diketahui faktor-faktor yang dapat mempengaruhi *return* saham. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *ambiguity*, *market risk premium*, *market to book*, *size*, dan momentum terhadap *return* saham.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2018. Metode penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 34 perusahaan yang terdaftar dalam LQ45. Teknik penelitian yang digunakan adalah analisis regresi berganda.

Hasil yang diperoleh dari penelitian ini menunjukkan bahwa *size* dan momentum berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. *Ambiguity* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. Serta *market risk premium* dan *market to book* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *ambiguity*, *market risk premium*, *market to book*, *firm size*, *momentum*, *return* saham.