

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis volatilitas harga, *earning per share*, likuiditas saham, ukuran perusahaan dan momentum *overnight* terhadap *return* saham. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia pada tahun 2009-2013. Penentuan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*, sampel yang diperoleh adalah sebesar 21 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dalam bentuk data panel dengan metode dokumentasi dan metode studi pustaka. Alat analisis yang digunakan adalah regresi data panel.

Dalam penelitian ini model regresi yang digunakan telah lolos dari empat uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas. Semua variabel independen yang ada dalam pengujian ini secara bersama-sama berpengaruh terhadap variabel dependen. Variabel dependen dalam penelitian ini menjelaskan sejumlah 26,7% variabel dependen sedangkan 73,3% dijelaskan oleh faktor lain.

Hasil penelitian ini menemukan bahwa volatilitas harga, *earning per share* dan momentum *overnight* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. Akan tetapi, likuiditas saham dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *return* saham, volatilitas harga, *earning per share*, likuiditas saham, ukuran perusahaan, momentum