

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi return saham (*stock return*). Variabel independen yang digunakan dalam observasi penelitian ini yaitu fenomena Efek Januari (*January Effect*), ukuran perusahaan (*firm size*), berbagai rasio keuangan (*financial ratios*) diantaranya rasio profitabilitas: ROA, ROE, rasio *leverage* menggunakan DER, serta rasio nilai pasar dengan menggunakan PER. Lalu untuk variabel dependen yang digunakan yaitu *stock return*.

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indoensia (BEI) serta laboratorium Bloomberg FEB Undip. Pengambilan sampel penelitian berdasarkan metode *purposive sampling* atas kriteria-kriteria yang telah ditetapkan, sehingga sebanyak 68 perusahaan yang terindeks KOMPAS100 digunakan selama periode 2017-2019. Analisis regresi linear berganda digunakan dalam menguji data sekunder penelitian

Dari hasil penelitian yang diperoleh, dapat disimpulkan bahwa *January Effect* dan *firm size* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *stock return*. Sedangkan untuk *financial ratios*: ROA, ROE, PER berpengaruh positif, DER berpengaruh negatif, serta secara keseluruhan dari variabel *financial ratios* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *stock return*.

Kata kunci: efek januari, ukuran perusahaan, rasio keuangan, roa, roe, der, per