

## ABSTRAK

### **Analisis *Stock Return* Perusahaan Perbankan Pada *Jakarta Composite Index* Menggunakan *Fama-French Three Factor Model***

Oleh:

**Olva Geovanny**

[olvageovanny1998@gmail.com](mailto:olvageovanny1998@gmail.com)

Validitas dari model tiga faktor Fama- French telah diuji pada dpasar modal yang berbeda-beda untuk menjelaskan pengaruh *market facto*, *size facto*, *book to maket ratio* pada pengembalian sahamdi atas pengembalian tingkat bebas resiko Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Fama and French three factor model* terhadap *stock return* pada saham yang terdaftar di *Jakarta Composite Index* (JCI) periode 2017-2020 dengan menggunakan data tahunan dimulai dari bulan Januari 2017 sampai desember 2020. Jenis penelitian ini menggunakan penelitian kuantitatif dengan pendekatan asosiatif. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*, dengan jumlah sampel 5 saham yang terdaftar di JCI. Untuk menjawab masalah dan menguji hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini, peneliti menggunakan uji regresi linier berganda dengan alat analisis Eviews. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *market factor*, *size factor*, dan *book to market ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *stock return*.

**Kata Kunci** – *Fama And French Three Factor Model*, *Excess Return*, *Market Factor*, *SMB*, *HML*

## ABSTRACT

### ANALYSIS OF STOCK RETURN OF BANKING COMPANIES ON THE JAKARTA COMPOSITE INDEX USING THE FAMA-FRENCH THREE-FACTOR MODEL

By:

Olva Geovanny

[olvageovanny1998@gmail.com](mailto:olvageovanny1998@gmail.com)

The validity of the Fama-French three-factor model has been tested in different capital markets to explain the effect of market factor, size factor, and book-to-market ratios on stock returns above the risk-free rate of return. The purpose of this study was to find the effect of the Fama and French three-factor model on stock returns listed on the Jakarta Composite Index (JCI) for the 2017-2020 period using annual data starting from the month January 2017 to December 2020. This type of research used quantitative research with an associative approach. The sampling technique in this study used the purposive sampling technique, with the total sample of 5 stocks registered with JCI. To answer the problem and test the hypotheses proposed in this study, the researcher used multiple linear regression tests with the Eviews analysis tool. The results of this study indicate that the variables market factor, size factor, and book to market ratio have no significant effect on stock returns.

Keywords-Fama And French Three Factor Model, Excess Return, Market Factor, SMB, HML