

**THE IMPLICATION OF BETA ON STOCK RETURN WITH
UNCONDITIONAL AND CONDITIONAL APPROACH
(Case Study of Listed Companies on the LQ45 Index in 2017-2019)**

By:

DIAN PUSPITA ARTA

1712120011

ABSTRACT

The purpose of this study was to find the effect of Beta on Stock Return. In this study, there were 2 independent variables, namely Beta Unconditional and Beta Conditional. The population of this study was the listed LQ45 Index Companies on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2019. The sampling technique used purposive sampling with a sample of 11 companies. This research was conducted in 2017-2019 with 33 samples. The analytical method used multiple linear regression with SPSS ver.20. The result of the study found that Unconditional Beta had no significant effect on stock returns in companies listed in the LQ45 index in the 2017-2019 period. Meanwhile, Beta Conditional had a significant effect on stock returns in companies listed in the LQ45 index in the 2017-2019 period.

Keywords: Unconditional Beta, Conditional Beta, Stock Return



**IMPLIKASI *BETA* TERHADAP *RETURN* SAHAM DENGAN
PENDEKATAN *UNCONDITIONAL* DAN *CONDITIONAL*
(Studi Kasus Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 Pada Tahun
2017-2019)**

Oleh

DIAN PUSPITA ARTA

1712120011

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan pengaruh *Beta* terhadap *Return* Saham. Dalam penelitian ini terdapat 2 variabel independen yang diuji, yaitu *Beta Unconditional* dan *Beta Conditional*. Populasi dari penelitian ini adalah Perusahaan Indeks LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2019. Teknik *sampling* yang digunakan adalah *purposive sampling*, sehingga memperoleh sampel sebanyak 11 perusahaan. Penelitian ini dilakukan pada tahun 2017-2019, sehingga jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 33 sampel. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan alat SPSS ver.20. Hasil penelitian membuktikan bahwa *Beta Unconditional* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 pada periode 2017-2019. Sedangkan *Beta Conditional* berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 pada periode 2017-2019.

Keywords : Beta Unconditonal, Beta Conditional, Return Saham