

ABSTRAK

Indeks LQ45 merupakan salah satu indeks saham di Indonesia yang terdiri dari suatu perusahaan dengan likuiditas tinggi dalam bertransaksi dan berinvestasi saham. Investor perlu mempertimbangkan analisis seperti fundamental atau teknikal untuk menghitung tingkat risiko dan keuntungan sebelum membeli atau berinvestasi saham. Penelitian ini menganalisis faktor-faktor dalam analisis fundamental perusahaan yang mempengaruhi pengembalian saham dalam indeks LQ45. Adapun variabel-variabel yang digunakan yaitu *price to earning ratio*, *price to book value*, *price to cash flow*, *price to sales*, *price to dividen*, dan *dividen growth*. Periode penelitian yang dilakukan dimulai dari tahun 2011-2020. Dalam menjelaskan tingkat keuntungan dalam penelitian ini yaitu Hold Period Return dimana keuntungan dalam berinvestasi saham berdasarkan berapa lama suatu investor memilikinya. Hasil menemukan bahwa *Price to Book Value*, *Price to Cash Flow*, *Dividen Growth* tidak berpengaruh positif terhadap Hold Period Return daripada hasil tersebut menjelaskan bahwa *Price to Book Value*, *Dividen Growth* tidak menjelaskan tingkat Hold Period Return sedangkan untuk *Price to Earning Ratio* dan *Price to Dividen* berpengaruh signifikan dengan begitu *Price to Earning Ratio* dan *Price to Dividen* cukup menjelaskan tingkat HPR dalam periode penelitian sedangkan *price to Sales* berpengaruh positif tidak signifikan.

Kata Kunci: *Return saham; Saham PER; PBV; PCF; PS; PD; DG,*