

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh beta, *firm size*, *book-to-market ratio*, dan *growth options* terhadap *stock return*. Periode dasar penelitian yang digunakan adalah tahun 2005. Penelitian ini menggunakan 36 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta sebagai sampel penelitian.

Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil regresi menunjukkan bahwa secara parsial, variabel beta memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap *stock return*, variabel *firm size* dan *book-to-market ratio* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *stock return*, dan *growth options* memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap *stock return*. Secara simultan, variabel beta, *firm size*, *book-to-market ratio*, dan *growth options* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *stock return*. Nilai *adjusted R²* dalam penelitian ini sebesar 0,3059. Hal ini menunjukkan bahwa sebesar 30,59%, *stock return* dapat dijelaskan oleh variabel bebas, sedangkan 69,41% dapat dijelaskan oleh variabel lain.

Kata kunci : beta, *firm size*, *book-to-market ratio*, *growth options*, dan *stock return*.

