

## INTISARI

Mengestimasi *return* saham merupakan hal penting yang harus dilakukan oleh investor sebelum melakukan investasi saham. Terdapat banyak model yang digunakan untuk mengestimasi *return* saham, salah satunya adalah *Fama French Three Factor Model*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Fama French Three Factor Model* terhadap *return* saham pada saham LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Model ini dianggap lebih baik dari model lainnya. Terdapat tiga faktor yang digunakan dalam *Fama French Three Factor Model* dalam mengetahui *return* saham, faktor tersebut yaitu premi risiko, *firm size*, dan *book to market ratio*. Variabel premi risiko dalam penelitian ini memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, *firm size* memiliki pengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham, dan *book to market ratio* memiliki pengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham.

**Kata Kunci:** *Fama French Three Factor Model*, Premi Risiko, *Firm Size*, *Book to Market Ratio*, *Return Saham*.

## ABSTRAC

*Estimating stock returns is an important thing that must be done by investors before investing in shares. There are many models used to estimating in stock returns, one of which is the Fama French Three Factor Model. This study aims to determine the influence of the Fama French Three Factor Model on stock returns on LQ 45 shares listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). This model is considered better than other models. There are three factors used in the Fama French Three Factor Model in knowing stock returns, these factors are the risk premium, firm size, and book to market ratio. The risk premium variable in this study has a positive and significant effect on stock returns, firm size has an insignificant positive effect on stock returns, and book to market ratio has a non-significant positive effect on stock returns.*

**Keywords:** *Fama French Three Factor Model, Risiko Premium, Firm Size, Book to Market Ratio, Stock Return.*