

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Rekomendasi Analis (ANR), Order Imbalance (OI), Trading Volume Activity (TVA) , dan Momentum (MOMENTUM) terhadap Return Saham (RETURN) pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2020-2021.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang bersumber dari Bloomberg Terminal dan situs www.idx.co.id. Metode yang digunakan adalah *purposive sampling* dan menghasilkan jumlah sampel penelitian sebanyak 35 perusahaan yang terus terdaftar di Indeks LQ45 selama periode 2020-2021 dan menghasilkan data sebanyak 521 data dari tahun 2020-2021. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan alat analisis berupa perangkat lunak IBM SPSS Statistics 25 serta telah lulus di semua uji asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel Rekomendasi Analis (ANR), Order Imbalance (OI), Trading Volume Activity (TVA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Sedangkan Momentum (MOMENTUM) berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap return saham.

Kata kunci: Rekomendasi Analis (ANR), Order Imbalance (OI), Trading Volume Activity (TVA) , dan Momentum (MOMENTUM) terhadap Return Saham (RETURN)