



**PENGARUH SIZE, MARKET TO BOOK VALUE, BETA DAN
MISPRICING TERHADAP RETURN SAHAM
(STUDI KASUS PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM
INDEX LQ45 PERIODE 2017-2020)**

Skripsi ini diajukan sebagai syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Diajukan oleh :

TERA TIFFANI ADAMMILA

NIM. 2015-11-199

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2021**

**PENGARUH SIZE, MARKET TO BOOK VALUE, BETA DAN
MISPRICING TERHADAP RETURN SAHAM
(STUDI KASUS PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM
INDEX LQ45 PERIODE 2017-2020)**

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus ,2021

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen

Pembimbing I

Dina Lusianti, SE., MM., AAK.
NIDN. 0630098401

Dr. Drs. H. Joko Utomo, MM.
NIDN. 0625076401

Mengetahui,
Plt Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II



Dr. Dra. Sulistyowati, S.H., C.N.,
NIDN. 0607076401

Indah Dwi Prasetyaningrum, SE. MM
NIDN. 0022038001

Motto :

“Sesungguhnya menuntut ilmu itu wajib atas tiap-tiap orang islam”

-HR. Muslim

“Kita berdoa kalau kesusahan dan membutuhkan sesuatu, mestinya kita juga berdoa dalam kegembiraan besar dan saat rezeki melimpah.”

-Kahlil Gibran

“Barang siapa keluar untuk mencari ilmu maka dia berada di jalan Allah”

- HR. Turmidzi

Ku persembahkan karya ini untuk :

1. Bapak dan ibuku yang selalu ku sayangi.
2. Suamiku Tercinta
3. Anakku Mayra Queensha
4. Seluruh keluarga besarku.
5. Sahabat seperjuanganku semuanya.
6. Almamaterku.

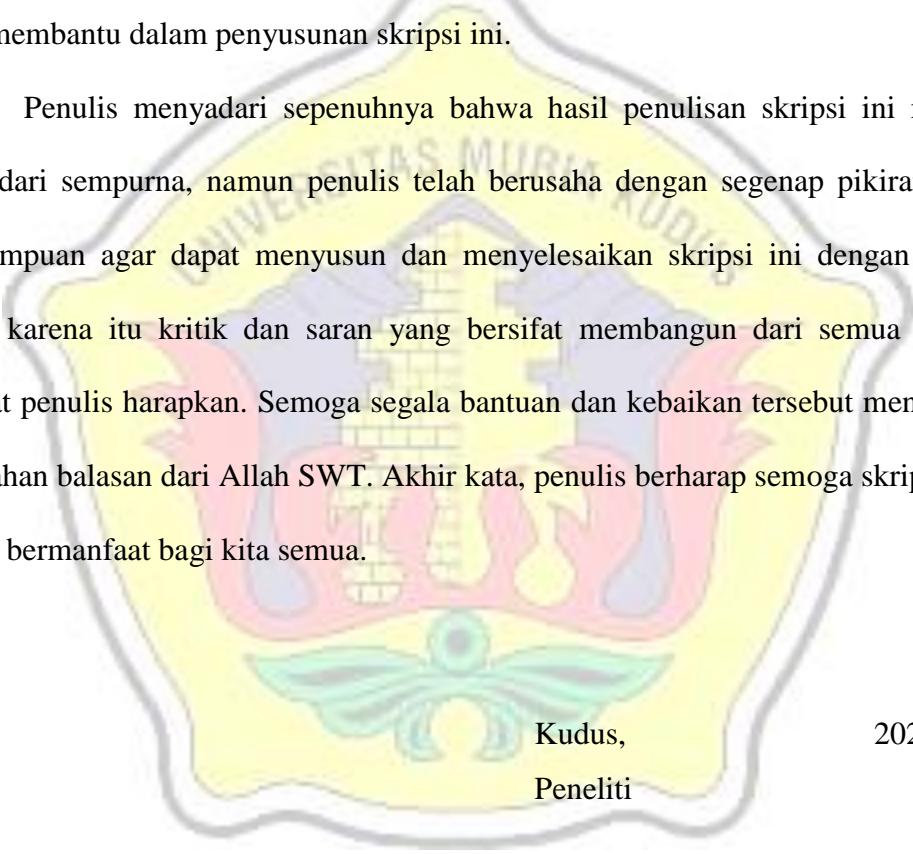
KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kami panjatkan kehadirat Allah SWT karena dengan rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Adapun maksud penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi tugas akhir guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Dalam penulisan skripsi ini, penulis selalu mendapatkan bimbingan, dorongan, serta semangat dari banyak pihak. Oleh karena itu rasa terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya penulis haturkan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si, selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Dr. Dra. Sulistyowati, S.H., C.N. selaku Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
3. Ibu Dina Lusianti, SE.MM. AAK selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Bapak Dr. Drs. H. Joko Utomo, MM., selaku selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan pengarahannya dalam penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Indah Dwi Prasetyaningrum, SE. MM ,selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan pengarahannya dalam penyusunan skripsi ini .

6. Keluarga besar meliputi dosen pengajar, karyawan dan mahasiswa Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus atas bimbingan, bantuan pelayanan dan kerjasamanya.
7. Kedua orang tua dan saudara-saudaraku yang telah memberikan do'a dan restu serta dorongan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa hasil penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, namun penulis telah berusaha dengan segenap pikiran dan kemampuan agar dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak sangat penulis harapkan. Semoga segala bantuan dan kebaikan tersebut mendapat limpahan balasan dari Allah SWT. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.



Kudus,
Peneliti

2021

TERA TIFFANI ADAMMILA
NIM. 2015-11-199

ABSTRAKSI

PENGARUH SIZE, MARKET TO BOOK VALUE, BETA DAN MISPRICING TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI KASUS PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEX LQ45 PERIODE 2017-2020)

TERA TIFFANI ADAMMILA

NIM. 2015-11-199

Dosen Pembimbing : 1. Dr. Drs. H. Joko Utomo, MM.
2. Indah Dwi Prasetyaningrum, SE. MM

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *size*, *market to book value*, *beta* dan *mispricing* terhadap *return* saham (studi kasus perusahaan yang terdaftar dalam index LQ 45 periode 2017-2020). Variabel yang diajukan adalah tiga variabel bebas dan satu variable terikat. *size*, *market to book value*, *beta* dan *mispricing* sebagai variabel bebas dan sedangkan *return* saham sebagai variabel terikat.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif kuantitatif melalui studi kasus pada perusahaan yang terdaftar dalam index LQ 45 periode 2017-2020 dan dianalisis dengan regresi. meregresi pengaruh *size*, *market to book value*, *beta* dan *mispricing* terhadap *return* saham (studi kasus perusahaan yang terdaftar dalam index LQ 45 periode 2017-2020).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *size*, *market to book value*, *beta* dan *mispricing* secara parsial dan berganda berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham (studi kasus perusahaan yang terdaftar dalam index LQ 45 periode 2017-2020).

Kata kunci : *size*, *market to book value*, *beta* dan *mispricing*, *return* saham

ABSTRACT

THE EFFECT OF SIZE, MARKET TO BOOK VALUE, BETA AND MISPRICING TOWARD STOCK RETURN (CASE STUDY OF COMPANIES LISTED IN INDEX LQ45 PERIOD 2017-2020)

TERA TIFFANI ADAMMILA

NIM. 2015-11-199

Dosen Pembimbing : 1. Dr. Drs. H. Joko Utomo, MM.
2. Indah Dwi Prasetyaningrum, SE. MM

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS STUDY PROGRAM
OF MANAGEMENT**

This study aims to analyze the effect of size, market to book value, beta and mispricing on stock returns (a case study of companies listed in the LQ 45 index for the 2017-2020 period). The proposed variables are three independent variables and one dependent variable. size, market to book value, beta and mispricing as free variables and stock returns as dependent variables.

This research is a quantitative descriptive study through case studies of companies listed in the LQ 45 index for the period of 2017-2020 and analyzed by regression. regressing the effect of size, market to book value, beta and mispricing on stock returns (case studies of companies listed in the LQ 45 index for the 2017-2020 period).

The results showed that the variable size, market to book value, beta and mispricing partially and multiple had a positive and significant effect on stock returns (case studies of companies listed in the LQ 45 index for the 2017-2020 period).

Keywords: *size, market to book value, beta and mispricing, stock returns.*

D A F T A R I S I

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAKSI	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR GRAFIK	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Ruang Lingkup	5
1.3. Rumusan Masalah	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	6
1.5. Kegunaan Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Teori Portofolio	9
2.2. <i>Efficient market hypothesisi</i>	10
2.3. <i>Return Saham</i>	11
2.4. <i>Size</i>	13
2.5. <i>Market to Book Value</i>	15

2.6. <i>Beta</i>	16
2.7. <i>Mispricing</i>	19
2.8. Pengaruh Antar Variabel	19
2.9. Penelitian Terdahulu	22
2.10. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	28
3.1. Rancangan Penelitian	28
3.2. Variabel Penelitian	28
3.3. Jenis dan Sumber Data	34
3.4. Populasi dan Sampel.....	34
3.5. Analisis Data	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	42
4.2. Analisis Deskriptif	44
4.3. Analisi Kuantitatif	55
4.4. Pembahasan	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	66
5.1. Kesimpulan.....	66
5.2. Saran-saran	68

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1. Data Perusahaan yang Masuk dalam LQ 45	34
Tabel 3.2. Seleksi Sampel Perusahaan	37
Tabel 3.3. Data Sampel Perusahaan	37
Tabel 4.1 Size Perusahaan Indeks LQ45 Tahun 2017-2020	44
Tabel 4.2. Market to Book Value Perusahaan Indeks LQ45	46
Tabel 4.3. Beta Perusahaan Indeks LQ45 Tahun 2017-2020	48
Tabel 4.4. Mispricing Perusahaan Indeks LQ45 Tahun 2017-2020	51
Tabel 4.5. Return Saham Perusahaan Indeks LQ45 Tahun 2017-2020	53
Tabel 4.6. Hasil Analisis Regresi.....	55
Tabel 4.7. Hasil Analisis Parsial Satu Sisi	57
Tabel 4.8. Hasil Pengujian Berganda	60
Tabel 4.9. Nilai Adjusted R Square	61

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Teoritis 27



DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1. Grafik Garis Size	44
Grafik 4.2. Grafik Garis Market to Book Value	47
Grafik 4.3. Grafik Garis Beta	49
Grafik 4.4. Grafik Garis Mispricing	52
Grafik 4.5. Grafik Garis Return Saham	54

