

ANALISIS PENGARUH *BETA*, *SIZE*, DAN *BOOK TO MARKET EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI)

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar sarjana Ekonomi
Program Studi Manajemen**



Disusun oleh :

**PUTRI DWI ANGGREANI
NIM 20022000124**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Putri Dwi Anggreani

Nomor Pokok : 20022000124

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

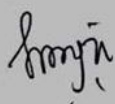
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH *BETA*, *SIZE*, DAN *BOOK TO MARKET EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI periode 2015-2022)

Malang, 27 Februari 2024

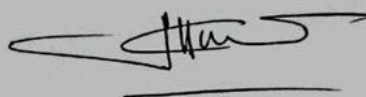
DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi Manajemen

Dosen Pembimbing



(IRANY WINDHYASTITI, SE,MM)



(Dr. NANIK SISHARINI, SE,MM)

Dekan

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis



Prof. Dr. H. FAJAR SUPANTO, M.Si.

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

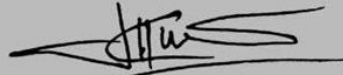
**ANALISIS PENGARUH BETA, SIZE, DAN BOOK TO MARKET EQUITY
KI, TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :
PUTRI DWI ANGGREANI
Nim 20022000124

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji
Pada tanggal 27 Februari 2024

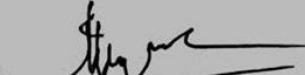
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



(Dr. NANIK SISHARINI SE, MM)

Sekretaris Penguji



(Dra. KURNIA ISNUWARDIANTI, MM)

Anggota Penguji



(Dra. CHODIDJAH, MM)

**Skripsi Ini Telah Di Terima Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Dan Bisnis**

Malang,

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang



Prof. Dr. FAJAR SUPANTO., SE., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama mahasiswa : Putri Dwi Anggreani

Nomor Pokok : 20022000124

Program Studi : Manajemen

Bidang kajian skripsi : keuangan

Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH *BETA*, *SIZE*, DAN *BOOK TO MARKET EQUITY* TERHDAP *RETURN SAHAM* (Studi Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI periode 2015-2022)

Alamat rumah asal : JL Anyelir II No.48, RT 6/RW 2, Madawat, Alok, Kab.Sikka

No. Tlp/HP : 081238973190

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut di atas adalah benar benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia untuk di cabut gelar akademik saya. Demikian surat pernyataan ini dibuat untuk di pergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 27 Februari 2024

Peneliti


Putri Dwi Anggreani

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Putri Dwi Anggreani

Nomor Pokok : 20022000124

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi Dann Bisnis

Program Studi : Manajemen

Tempat Dan Tgl.Lahir : Maumere, 31 Agustus 2001

Alamat : JL Anyelir II No.48, RT 6/RW 2, Madawat, Alok,
Kab.Sikka

Nama Orang Tua (Ayah) : Agus Dwiyono

(Ibu) : Aminah

Riwayat Pendidikan :

2007 - 2013 : SDI Wairklau

2013 - 2016 : SMPN 1 Maumere

2016 - 2019 : SMAN 1 Maumere

2020 - 2024 : S1 Manajemen Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr.Wb.

Dengan mengucapkan Alhamdulillahirobbil'alamin, puji syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul "**Analisis Pengaruh *Beta*, *Size*, dan *Book To Market Equity* Terhadap *Return Saham***". Skripsi ini disusun dalam rangka untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program sarjana (S1), jurusan manajemen, program studi manajemen keuangan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas merdeka malang.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan, arahan, masukan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini khususnya kepada:

1. Prof. Dr. H. Fajar Supanto, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas merdeka malang, yang telah memberikan ijin penulisan skripsi.
2. Dr. Nanik Sisharini, MM. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.
3. Drs. Kamaluddin, MM. selaku Dosen Wali yang telah memberikan bantuan selama penyusunan skripsi ini.
4. Seluruh Staf Pengajar dan Pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang, atas ilmu dan bantuan yang diberikan kepada penulis.

5. Untuk Kedua Orang Tua tercinta, yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materil, kepercayaan, kesabaran, perhatian, pengorbanan, serta doa dan kasih sayang yang tak terhingga.
6. Untuk Saudaraku Pitra Eka Romadon, Mayang Tri Hapsari dan keluarga penulis, yang telah memberikan doa, dukungan, dan semangatnya.
7. Dua orang sahabat terbaikku yaitu Kurrotul Aini dan Fransiska Arianci Taek, semoga kita tetap menjadi sahabat sejati selamanya.
8. Seluruh teman-teman Manajemen 2020, terima kasih atas semangat dan bantuannya yang telah diberikan kepada penulis.
9. Seluruh pihak yang berperan secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penulis sangat mengharapkan atas masukan saran dari para pembaca demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi siapapun yang membacanya. Wassalammu'alaikum Wr. Wb.

Malang, 27 februari 2024

penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
_DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I _PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Kegunaan Penelitian	6
BAB II _LANDASAN TEORI	8
A. Tinjauan Pustaka	8
B. Pengembangan Hipotesis	26

BAB III METODE PENELITIAN.....	30
A. Definisi Operasional Variabel	30
B. Lingkup Penelitian.....	32
C. Lokasi Penelitian	32
D. Populasi Dan Teknik Penarikan Sampel	32
E. Sumber Data Dan Jenis Data.....	33
F. Teknik Pengumpulan Data	33
G. Teknik Analisis Data	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....	39
A. Hasil Penelitian	39
1. Gambaran umum objek penelitian	39
2. Deskripsi variabel penelitian	47
B. Pembahasan Analisis Hasil Penelitian.....	54
1. Uji asumsi klasik	54
2. Uji Hipotesis.....	57
3. Analisis regresi berganda	61
4. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>).....	62
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	67
A. Kesimpulan	67
B. Saran	68

C. Keterbatasan Penelitian	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 2 Daftar Sampel Perusahaan	33
Tabel 3 Return Saham Perusahaan Sektor Perbankan	48
Tabel 4 Beta Perusahaan Sektor Perbankan	49
Tabel 5 Size Perusahaan Sektor Perbankan.....	51
Tabel 6 Book To Market Equity Perusahaan Sektor Perbankan.....	52
Tabel 7 Uji Normalitas Data.....	54
Tabel 9 Uji Multikolonierietas.....	56
Tabel 10 Uji heteroskedastistas	57
Tabel 11 Uji F (Model).....	58
Tabel 12 Uji t	59
Tabel 13 Rekapitulasi hasil analisis regresi liniear berganda.....	61
Tabel 14 Uji kofisien Determinasi	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual.....	26
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data (X1, X2, X3, Y).....	73
Lampiran 2 Tabulasi Data Return Saham.....	74
Lampiran 3 Tabulasi Data Beta	75
Lampiran 4 Tabulasi Data Size	76
Lampiran 5 Tabulasi Data Book To Market Equity	77
Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas Data	78
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi.....	78
Lampiran 8 Hasil Uji Multikolonierietas	78
Lampiran 9 Hasil Uji heteroskedastistas	79
Lampiran 10 Hasil Uji Analisis Regresi Liniear Berganda.....	79
Lampiran 11 Hasil Uji F (Uji Model).....	79
Lampiran 12 Hasil Uji t	79
Lampiran 13 Hasil Uji kofisien Determinasi	80
Lampiran 14 Berita Acara Bimbingan	81
Lampiran 13 Berita Acara Perbaikan	82
Lampiran 14 Surat Keterangan Turnitin	83
Lampiran 14 Hasil Cek Similarity Turnitin	84

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *beta*, *size*, dan *book to market equity* berpengaruh terhadap *return* saham studi ini dilakukan pada perusahaan perbankan terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2022.

Data yang digunakan berupa data sekunder dari laporan tahunan perusahaan. Teknik pengambilan sampel adalah *puposive sampling* dan diperoleh sampel penelitian sebanyak 4 data perusahaan perbankan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Peneliti juga menggunakan teknis analisis data berupa uji asumsi klasik, uji hipotesis, uji regresi linier berganda, Uji koefisien determinasi (R^2). Berdasarkan hasil penelitian maka dibuat kesimpulan sebagai berikut: Berdasarkan hasil analisis terhadap tiga variabel yang diuji yakni: *beta*, *size (Ukuran Perusahaan)*, dan *book to market equity* terhadap *return* saham, Variabel *Beta* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, Variabel *Ukuran perusahaan (Size)* juga memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, Variabel *book to market equity* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan BUMN yang terdaftar di BEI periode 2015-2022, Secara keseluruhan, hasil penelitian ini memberikan konfirmasi terhadap hipotesis alternatif yang diajukan, memperkuat pemahaman tentang faktor-faktor yang memengaruhi *return* saham.

Kata Kunci: *Return saham, beta, size (Ukuran Perusahaan), book to market equity*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of beta, size, and book to market equity affects stock returns, this study was conducted on banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2022 period.

The data used is in the form of secondary data from the company's annual report. The sampling technique is purposive sampling and, research samples were obtained as many as 4 data of state-owned banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Researchers also use technical data analysis in the form of classical assumption tests, hypothesis tests, multiple linear regression tests, coefficient of determination tests (R^2). Based on the results of the study, the following conclusions were made: Based on the results of the analysis of the three variables tested, namely: beta, size (Company Size), and book to market equity on stock returns, Beta variables have a significant positive influence on stock returns, Company size variables (Size) also have a significant positive influence on stock returns, Book to market equity variables have a significant positive influence on company stock returns state-owned banks listed on the IDX for the period 2015-2022, Overall, the results of this study provide confirmation of the alternative hypotheses proposed, strengthening understanding of the factors that affect stock returns.

Keywords: Stock return, beta, size, book to market equity