

SKRIPSI

**FAKTOR PENENTU *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN
LQ45 BERDASARKAN *FAMA AND FRENCH THREE*
FACTOR MODEL DAN CAPM**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : WILSON

NPM : 115160166

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2020

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : WILSON
NO. MAHASISWA : 115160166
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR PENENTU RETURN SAHAM
PERUSAHAAN LQ45 BERDASARKAN
FAMA AND FRENCH THREE FACTOR
MODEL DAN CAPM

Jakarta, 13 Januari 2020

Pembimbing,



(Dr. Ignatius Roni Setyawan, S.E., M.Si)

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Wilson
NIM : 115160166
Program Studi : Manajemen

Judul Skripsi

FAKTOR PENENTU RETURN SAHAM PERUSAHAAN LQ45 BERDASARKAN FAMA
AND FRENCH THREE FACTOR MODEL DAN CAPM

Telah diuji pada Ujian Skripsi dan Komprehensif tanggal 31 Januari 2020 dan dinyatakan lulus,
dengan tim penguji yang terdiri atas:

1. Ketua : Hendra Wiyanto S.E., M.E.
2. Anggota : Dr. Sarwo Edy Handoyo S.E., MM
Dr. Ignatius Roni Setyawan S.E., M.Si

Jakarta, 5 Februari 2020

Pembimbing



(Dr. Ignatius Roni Setyawan S.E., M.Si)

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji secara empiris pengaruh market, size, dan value factor dalam Fama and French Three Factor Model terhadap return saham pada perusahaan LQ45 pada tahun 2014 – 2018. Populasi penelitian adalah seluruh perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling sehingga diperoleh sepuluh perusahaan yang dinyatakan memenuhi kriteria. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa beta memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap return saham. Firm size berpengaruh negatif tetapi signifikan, sedangkan book to market ratio berpengaruh positif tetapi tidak signifikan.

Kata kunci : stock return, beta, firm size, book to market ratio, Three Factor Model

ABSTRACT

The purpose of this study was to empirically examine the influence of market, size, and value factors in the Fama and French Three Factor Model on stock return in LQ45 companies in 2014 - 2018. The population of this study were all LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sampling technique used was purposive sampling so that ten companies are found to meet the criteria. The results of this study indicate that beta has a significant positive effect on stock return. Firm size has a significant negative effect, while book to market ratio has a positive effect but not significantly on stock return.

Keywords : stock return, beta, firm size, book to market ratio, Three Factor Model