

ABSTRACT

Name : Abdul Salam Jailani
Study Program : Magister Manajemen
Title : Analisa Faktor-faktor yang mempengaruhi Mispricing Saham di Bursa Efek Indonesia

This research aimed to analyze the factors that affect on mispricing stocks listed in Indonesia Stock Exchange. The applied sampling method is purposive sampling, the sample in this research is consumers goods firms having financial report during 2010 up to 2015. The analysis used is multiple linear regression using data panel with 6 consumer goods firm with observation 31. The result of the research shows during 2010 – 2015 that size, book to market ratio, analyst coverage have influence on stock mispricing in Indonesia. Stock liquidity measured by Amihud risk have influence on stock mispricing, but stock liquidity measured by Amihud Illiquidity and share turnover have not influence on stock mispricing in Indonesia.

Keyword :

Stock Mispricing , size ,book to market ratio ,analyst coverage and stock liquidity.

ABSTRAK

Nama : Abdul Salam Jailani
Program Studi : Magister Manajemen
Judul : Analisa Faktor-faktor yang mempengaruhi Mispricing Saham di Bursa Efek Indonesia

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi mispricing saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode purposive sampling, yang menjadi sampel penelitian ini adalah perusahaan konsumen goods yang memiliki laporan keuangan tahun 2010 sampai dengan 2015. Analisa yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan metode panel data dengan sampel 6 perusahaan dengan jumlah pengamatan sebanyak 31. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, book to market, analysts coverage berpengaruh terhadap mispricing saham. Adapun likuiditas dengan ukuran Amihud Risk berpengaruh terhadap mispricing saham, sedangkan likuiditas dengan ukuran Amihud illiquidity dan Share turnover tidak berpengaruh terhadap mispricing saham.

Kata Kunci :

Mispricing saham, ukuran perusahaan (size), book to market, analysts coverage dan likuiditas saham.