

## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Good Corporate Governance (GCG)*, *Right Issue (RI)*, *Beta*, dan *Mispricing* terhadap *Return Saham (RS)*. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah semua Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *non probability sampling* dan jenis sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* sehingga memperoleh sampel sebanyak 12 Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45. Data yang dikumpulkan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil menunjukkan bahwa dalam regresi linier berganda GCG dan RI memiliki hubungan positif dengan *return* saham sedangkan *Beta* dan *Mispricing* memiliki hubungan *negative* dengan *return* saham; uji asumsi klasik yang digunakan telah memenuhi kriteria yang telah ditentukan; uji kelayakan model menunjukkan layak untuk digunakan; uji t menunjukkan RI dan VR (proksi dari *mispricing*) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan *Beta* dan GCG berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham.

**Kata Kunci** : *Return Saham*, Kepemilikan Institusional, *Right Issue*, *Beta*, *Variance Ratio*

## **ABSTRACT**

This research aimed to examine and analyze the effect of Good Corporate Governance (GCG), Right Issue (RI), Beta, and Mispricing on Shares Price. The research was quantitative. While, the population was all companies which were listed on Indeks LQ45. Moreover, the sampling collection technique used non-probability sampling. Furthermore there were twelve companies which listed on Indeks LQ45 as sample. In addition, the data was secondary, which taken from Indonesia Stock Exchange. For the data analysis technique, it used multiple linear regression. The research result concluded Good Corporate Governance and Right Issue had positive effect on the shares return. On the other hand, Beta and Mispricing had negative effect on the shares return. Moreover, the classical assumption test had fulfilled the criteria given. While, the model proper test had properly used. Furthermore, T-test concluded RI and VR (referred to mispricing) had significant effect on the shares return. On the other hand, Beta and CGC had insignificant effect on the shares return.

**Keywords:** *shares return, institutional ownership, right issue, beta, variance ratio*

