

**PENGARUH UMUR PERUSAHAAN, UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG
MASUK DALAM KELOMPOK LQ-45 DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2016**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Dwi Silviana Firdaus

NIM : 43113010204

**Program Studi Manajemen S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dwi Silviana Firdaus
NIM : 43113010204
Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 09 Maret 2017



Dwi Silviana Firdaus

NIM: 43113010204

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Dwi Silviana Firdaus
NIM : 43113010204
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan Terhadap *Return* Saham Yang Masuk Dalam Kelompok LQ 45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2016.
Tanggal Lulus Ujian : 09 Maret 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



(Luna Haningsih, SE., ME)

Tanggal : 13-3-2017

Ketua Penguji



(Mafizatun Nurhayati, SE., MM)

Tanggal : 13-3-2017

Dekan,



(Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA)

Tanggal :

Ketua Program Studi

S1 Manajemen,



(Dudi Permana, MM., Ph.D)

Tanggal : 15/3-2015

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham Yang Masuk Dalam Kelompok LQ 45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2016 “**.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusun skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Luna Haningsih, SE.ME, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan proposal skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta Ayah Leo Firdaus dan Ibu Susilah yang selalu memberikan doa, serta inspirasi yang tak ternilai harganya, dan semua dukungan baik moril maupun materiil, tak lupa pula untuk Kakak dan Adik tercinta saya Chandra Firdaus dan Anisa Firdaus yang selalu memberikan do'a, motivasi, dan semangat dalam mengerjakan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.

3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Bapak Dudi Permana, MM., Ph.D selaku Ketua Program Studi Manajemen S1. Bapak Mochamad Soelton, S.psi., MM selaku Sekertaris Program Studi Manajemen S1. dan Ibu Ryani Dhyan Parashakti, SE., MM selaku Sekretaris 2 Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Ibu Luna Haningsih selaku Dosen Pembimbing yang selalu menyemangati dan memberikan saran demi selesainya proposal skripsi dan skripsi ini.
6. Seluruh Keluarga Besar MartoSarjono dan Firdaus yang tidak bisa di sebutkan satu persatu yang selalu menyemangati, memberi doa, motivasi agar terselesainya tugas akhir ini.
7. Teman-teman HMJ Manajemen S1 2015-2016 Nia Indah P, Dhea Imannisa, Diah Kirana Astuti, Nirmawastuti Tahrir, Yholandha Pramia H, Nurhana, Fauzi Achmad, Ruhil Makhdis, M.Ammar Maulana, Sigit Wahyudi, Yusron Fauzi, Armada Kisra yang telah banyak membantu, memotivasi dalam penyelesaian tugas akhir ini.
8. Sahabat terbaik saya SF (Isna, Nunu, Ndy, Cindar, Imam, Deni), 7ICON REBORN (Dhea, Nia, Diah, Yholandha, Titi, Hana), EXO'S (Hafrisa, Beqi, Dina, Alda, Atip, Yoga, Anggiat, Reyhan), Fauzi Achmad, Dhika Rizky, Nurkhadija, Sifaun Nufus, Ika Parnia yang selalu setia menemani dan memberikan semangat, motivasi, dan doa yang tiada henti-hentinya.

9. Teman hidup saya Saiful Noor Ilham yang selalu memberikan doa, motivasi, dan menemani dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 09 Maret 2017



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dwi Silviana Firdaus

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	8
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Manajemen Keuangan	10
a. Teori Manajemen Keuangan	10
b. Fungsi Manajemen Keuangan	11
2. Laporan Keuangan	12
a. Pengertian Laporan Keuangan	12
b. Tujuan Laporan Keuangan	13
c. Bentuk Laporan Keuangan	14
3. Pasar Modal	16
a. Pengertian Pasar Modal	16
b. Peran Pasar Modal	17
c. Instrumen Pasar Modal	18
4. Investasi	20

5. Rasio Keuangan	21
a. Definisi Rasio Keuangan	21
b. Jenis-jenis Rasio Keuangan	22
6. Umur Perusahaan	25
7. Ukuran Perusahaan	26
8. <i>Return</i> Saham	28
a. Definisi <i>Return</i> Saham.....	28
b. Jenis-jenis <i>Return</i> Saham	30
c. Rumus Menghitung <i>Return</i> Saham.....	30
10. Penelitian Terdahulu	31
B. Rerangka Konseptual Dan Pengembangan	32
1. Pengaruh Umur Perusahaan Terhadap Return Saham ...	32
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham.	33
C. Konseptual	34
BAB III METODE PENELITIAN	35
A. Waktu dan Tempat Penelitian	35
B. Desain Penelitian	35
C. Definisi dan Operasional Variabel	35
1. Definisi Variabel.....	35
a. Variabel Terikat (Dependent Variabel)	36
b. Variabel Bebas (Independent Variabel)	36
2. Operasional Variabel	38
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	39
E. Teknik Pengumpulan Data	41
F. Jenis Data.....	41
G. Metode Analisis Data	41
1. Statistik Deskriptif	42
2. Analisis Regresi Linear Berganda	42
1) Uji Asumsi Klasik.....	42
a) Uji Normalitas.....	42
b) Uji Multikolinearitas	44

c) Uji Heterokedastisitas	44
d) Uji Autokolerasi	45
2) Uji Ketepatan Model	46
a) Koefisien Determinasi (R^2)	46
b) Uji F (ANOVA)	46
3) Uji Hipotesis	47
a) Uji t	47
b) Model Regresi	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	50
A. Statistik Deskriptif	50
B. Analisis Linear Beganda	52
1. Hasil Uji Asumsi Klasik	52
a. Hasil Uji Normalitas	52
b. Hasil Uji Multikolinearitas	54
c. Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
d. Hasil Uji Autololerasi	56
2. Hasil Uji Ketepatan Model	57
a. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
b. Uji F (ANOVA)	58
3. Uji Hipotesis	59
a. Hasil Uji t	59
b. Hasil Uji Model Regresi	60
C. Pembahasan	62
1. Pengaruh Umur Perusahaan Terhadap <i>Return</i> Saham.....	62
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Return</i> Saham...	63
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	65
A. Simpulan	65
B. Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

No.Keterangan	Halaman
1.1 Return Saham 10 Perusahaan di LQ 45	6
2.1 Penelitian Terdahulu	31
3.1 Operasionalisasi Variabel Dan Skala Pengumpulan.....	38
3.2 Jumlah Sampel Penelitian	39
3.3 Perusahaan Yang Konsisten Dalam Indeks LQ45 Tahun 2015-2016	40
4.1 Statistik Deskriptif.....	50
4.2 Hasil Uji Normalitas Dengan Uji Kolmogorov-Smirnov	53
4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	55
4.4 Hasil Uji Autokolerasi	57
4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	58
4.6 Hasil Uji F (ANOVA)	59
4.7 Hasil Uji t.....	60
4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	61

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Konseptual.....	34
4.1	Hasil Uji Normalitas (P.P Plot)	54
4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas (Scatteler plot)	56



DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan	Halaman
Lampiran 1 Data Saham Indeks LQ 45 Periode Agustus 2015-Januari 2016.....	71
Lampiran 2 Data Saham Indeks LQ 45 Periode Agustus 2016-Januari 2017.....	74
Lampiran 3 Data Sekunder 41 Umur Perusahaan yang Konsisten 2015-2016	77
Lampiran 4 Data Sekunder 41 Ukuran Perusahaan Yang Konsisten 2015-2016	80
Lampiran 5 Data Sekunder 41 Return Saham Yang Konsisten 2015-2016	83
Lampiran 6 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	86
Lampiran 7 Hasil Uji Asumsi Klasik	86
Lampiran 8 Hasil Uji Kesamaan Model.....	89
Lampiran 9 Hasil Uji Hipotesis	89

