

ABSTRAK

IMPLEMENTASI UKURAN PERUSAHAAN (*FIRM SIZE*), VOLUME PERDAGANGAN (*TRADING VOLUME*), KAPITALISASI PASAR (*MARKET CAPITALIZATION*), DAN MOMENTUM DALAM MENENTUKAN *RETURN* PORTOFOLIO SAHAM PEMENANG

Oleh

SEPTI SUSANTI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan (*firm size*), volume perdagangan (*trading volume*), kapitalisasi pasar (*market capitalization*), dan momentum sebagai sarana bagi para investor untuk memperoleh tingkat pengembalian (*return*) dalam berinvestasi. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ 45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel penelitian terdiri dari 12 perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ 45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2009-2011 yang ditentukan melalui metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda model *panel data*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan (*firm size*) berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* portofolio saham pemenang. Volume perdagangan (*trading volume*) berpengaruh positif signifikan terhadap *return* portofolio saham pemenang. Kapitalisasi pasar (*market capitalization*) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* portofolio saham pemenang. Momentum *return* J3 berpengaruh positif signifikan, J6 berpengaruh negatif signifikan, J9 berpengaruh positif tidak signifikan, dan J12 berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* portofolio saham pemenang. Sehingga momentum yang tepat bagi para investor dalam melakukan jual-beli saham yaitu periode 3 bulan (J3) dan 6 bulan (J6).

Kata Kunci: *Return* Portofolio Saham Pemenang, Ukuran Perusahaan (*Firm Size*), Volume Perdagangan (*Trading Volume*), Kapitalisasi Pasar (*Market Capitalization*), dan Momentum.