

ABSTRAKSI

YANTI SAFITRY. *Pengaruh CR, ROA, DER, Age, Ownership, dan Size Terhadap Return Saham di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005-2011* (dibimbing oleh bapak Drs. Dihin Septyanto, ME)

Penelitian ini secara umum bertujuan untuk mengetahui pengaruh CR, ROA, DER, *age*, *ownership*, dan *size* terhadap *return* saham sektor asuransi sehingga diperoleh suatu model yang dinilai mampu memprediksi *return* saham sektor asuransi. Pengumpulan data menggunakan metode *purposive sampling* dengan sampel data sebanyak 8 data dari 12 perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berturut-turut selama tahun 2005 sampai dengan tahun 2011. Langkah uji statistik data dengan menggunakan Eviews 7.1 diawali dengan penentuan dan pengujian jenis data panel, dilanjutkan dengan analisa deskriptif data dan uji normalitas data. Kemudian dilakukan analisis regresi baik secara parsial maupun simultan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa CR, ROA, DER, *age*, *ownership*, dan *size* secara bersama-sama mempengaruhi *return* saham sektor asuransi. Secara parsial, diketahui bahwa CR dan DER tidak positif dan tidak signifikan mempengaruhi *return* saham. ROA dan *size* positif tetapi tidak signifikan mempengaruhi *return* saham. *Age* secara positif dan signifikan mempengaruhi *return* saham sekaligus merupakan faktor yang paling dominan berpengaruh terhadap *return* saham. Model data panel yang terpilih dalam pengujian ini adalah *fixed effect* (GLS). Dengan demikian uji asumsi untuk *autokorelasi*, *multikolinearitas* dan *heteroskedastisitas* tidak perlu dilakukan lagi.

Kata kunci : asuransi, data panel, *fixed effect*, *random effect*, GLS, rasio keuangan, usia perusahaan, kepemilikan, ukuran perusahaan