

**ANALISIS ANOMALI *SIZE EFFECT* DI BURSA EFEK INDONESIA**  
**STUDI PERUSAHAAN LQ-45 PERIODE 2015 – 2017**

Annisa Shabri

NIM. 141150028

Mahasiswa Program Studi Ekonomi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

[annisashabri20@gmail.com](mailto:annisashabri20@gmail.com)

082382581103

**ABSTRAKSI**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan rata-rata return saham perusahaan kecil dan return saham perusahaan besar di Bursa Efek Indonesia studi pada perusahaan LQ-45 periode 2015-2017. Ukuran perusahaan diukur menggunakan pendekatan kapitalisasi pasar. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa nama-nama perusahaan, kapitalisasi pasar, dan return saham individu yang bergabung di LQ 45 periode 2015-2017 yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia (<https://odx.co.id>) dan website Finance Yahoo (<https://finance.yahoo.com>). Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis deskriptif, uji normalitas, dan uji *Paired Sample t Test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada periode 2015-2017, tahun 2015 semester 1, tahun 2016 semester 1, tahun 2017 semester 1 dan tahun 2017 semester 2 terdapat perbedaan signifikan antara return perusahaan besar (SBB) dan return perusahaan kecil (SBK). Sedangkan tahun 2015 semester 2 dan tahun 2016 semester 2 tidak terdapat perbedaan signifikan antara return perusahaan besar (SBB) dan return perusahaan kecil (SBK).

Kata Kunci: Return Saham, Anomali, *Size Effect*.