

ABSTRAK

PENGARUH LIKUIDITAS SAHAM TERHADAP KINERJA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2014

Oleh

RIKA PUSPITA

Melakukan kegiatan usaha dapat dilakukan dengan cara berinvestasi di pasar modal karena dapat memberikan *earning* yang lebih tinggi penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh likuiditas saham yang diukur menggunakan *trading volume activity* dan *bid ask spread* terhadap kinerja saham yang diukur menggunakan *return on equity*, dan variabel kontrol *size* dan *leverage*.

Tehnik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*, jumlah sampel akhir sebanyak 13 perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2015. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda data panel menggunakan Eviews 8.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa *trading volume activity* Berpengaruh negatif terhadap *return on equity*. *Bid ask spread* berpengaruh negatif signifikan terhadap *return on equity*. Hipotesis yang terdukung oleh hasil penelitian ini adalah H2, sedangkan hipotesis yang tidak terdukung adalah H1. Disarankan kepada peneliti selanjutnya jika ingin menindaklanjuti mengenai *bid ask spread* dapat menggunakan faktor-faktor lain sehingga memperbesar adjusted R-square, *closing price*, *size*, dan *leverage*. Bagi investor atau calon investor yang akan menanamkan modalnya di perusahaan *property* dan *real estate* hendaknya menjadikan *trading volume activity* dan *bid ask spread* sebagai acuan dalam pengambilan keputusan.

Kata kunci : *Trading volume activity* , *bid ask spread*, dan *return on equity*.