

ABSTRAK

PENGARUH RISIKO SISTEMATIS DAN LIKUIDITAS SAHAM TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE JANUARI- DESEMBER 2013

Oleh

SRITINA HELNITA

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh risiko sistematis dan likuiditas saham terhadap *return* saham perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Januari-Desember 2013. Penelitian ini menggunakan 35 sampel perusahaan LQ45. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling*. Model penelitian yang digunakan yaitu model APT (*Arbitrage Pricing Theory*). Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah melakukan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis dengan metode regresi linear berganda.

Hasil penelitian ini menyatakan bahwa secara parsial risiko sistematis dan likuiditas saham memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Januari-Desember 2013. Secara simultan, risiko sistematis dan likuiditas saham memiliki

pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Januari-Desember 2013. Kemampuan prediksi dari kedua variabel tersebut terhadap *return* saham ditunjukkan oleh besarnya *R Square* sebesar 17,6% sedangkan sisanya 82,4% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian ini.

Kata Kunci : Risiko Sitematis, Likuiditas Saham, dan *Return* Saham