

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris Pengaruh Resiko Sistematis dan Likuiditas Saham Terhadap Return Saham Pada Indeks Lq45 yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017 – 2019. Dalam penelitian ini terdapat 2 variabel Independen yang diuji, yaitu Risiko Sistematis dan Likuiditas Saham, serta variable dependent yang diuji yaitu Return Saham. Jenis penelitian yang digunakan merupakan penelitian asosiatif kausal. Populasi yang dipakai dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Data yang diperoleh yaitu berupa laporan keuangan yang terdaftar di BEI periode 2017-2019. Penentuan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dan didapat 27 perusahaan LQ45 dengan periode pengamatan 3 tahun yaitu dari tahun 2017-2019 sehingga total sampel yang diperoleh yaitu sebanyak 81. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan maka kesimpulan yang dapat diambil dalam penelitian ini adalah pengaruh Risiko Sistematis terhadap Return Saham dan Likiuditas Saham tidak pengaruh terhadap Return Saham.

Kata Kunci: Risiko Sistematis, Likuiditas Saham, dan Return Saham

ABSTRACT

The purpose of this study was to find the Effect of Systematic Risk and Stock Liquidity empirically on the Stock Returns on the Lq45 Index Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2019. In this study, there were 2 independent variables tested, namely Systematic Risk and Stock Liquidity, and The dependent variable tested was Stock Return. The type of research was the causal associative research. The population in this study used LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019. The data obtained was in the form of financial statements listed on the IDX for the 2017-2019 period. The determination of the sample was carried out by the purposive sampling technique and obtained 27 LQ45 companies with an observation period of 3 years, namely from 2017-2019 so that the total sample obtained was 81. Based on the result of the analysis and discussion, the conclusions that was drawn in this study was that the effect of Systematic Risk on Stock Return and Stock Liquidity had no effect on the Stock Return.

Keywords: Systematic Risk, Stock Liquidity, and Stock Return