

ABSTRAK

Pengaruh Likuiditas Saham dan *Leverage* Terhadap *Return* Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di PT Bursa Efek Indonesia).

Oleh: Adfris Ramadhian M

Penelitian ini bertujuan untuk menguji: 1) Pengaruh likuiditas saham terhadap *return* saham, 2) Pengaruh *leverage* terhadap *return* saham.

Jenis penelitian ini digolongkan pada penelitian yang bersifat kausatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008 sampai dengan tahun 2010. Pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data dengan teknik dokumentasi. Analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dan uji t untuk melihat pengaruh likuiditas saham, dan *leverage* terhadap *return* saham.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa: 1) likuiditas saham yang diproksikan dengan *bid-ask spread* berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham, dimana nilai signifikansi $0,000 < 0,05$, nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $4,546 > 1,65$ dan β bernilai $0,410$ (H_1 diterima), 2) *leverage* yang diproksikan dengan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, dimana nilai signifikansi $0,241 > 0,05$, nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ yaitu $-1,177 > 1,65$ dan β bernilai $-0,081$ (H_2 ditolak). Bagi penelitian selanjutnya hendaknya menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang dan menambah variabel yang mungkin berpengaruh terhadap *return* saham, karena masih banyak faktor lain yang mempengaruhi *return* saham yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.