

## ABSTRAK

### **Pengaruh Likuiditas dan Risiko Sistematis terhadap *Return* Saham Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Batubara di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010 - 2014**

Oleh :  
Reksha Laksana

Pembimbing :  
Asep Kurniawan, S.Pd., M.Pd

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh likuiditas dan risiko sistematis terhadap *return* saham pada perusahaan sektor pertambangan batubara di Bursa Efek Indonesia. Data yang diambil berupa data sekunder melalui laporan keuangan dan laporan laba rugi periode 2013 dan dari sumber-sumber kepustakaan.

Metode yang digunakan adalah deskriptif verifikatif dengan pengukuran rasio yang terdiri dari likuiditas dengan menggunakan *current ratio* (CR), risiko sistematis dengan menggunakan beta *return* saham dan *return* saham dengan menggunakan *capital gain/loss*. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linear berganda dengan terlebih dahulu melakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas data, uji linearitas, multikolonieritas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi.

Hasil penelitian dengan menggunakan uji keberartian regresi (uji f) dan uji keberartian koefisien regresi (uji t) menunjukkan bahwa likuiditas dan risiko sistematis berpengaruh positif terhadap *return* saham. Namun untuk mendapat hasil yang lebih lengkap sebaiknya selain mempertimbangkan likuiditas dan risiko sistematis, para investor turut mempertimbangkan faktor lain yang dapat mempengaruhi *return* saham dalam kegiatan investasinya.

Kata kunci : likuiditas, risiko sistematis, *return* saham.

## **ABSTRACT**

### ***The Effect of Liquidity and Systematic Risk to Return Shares Study on Coal Mining Company The Indonesia Stock Exchange in 2010 – 2014***

By :  
Reksha Laksana

Advisor :  
Asep Kurniawan, S.Pd., M.Pd

*The purpose of this study was to determine the effect of liquidity and systematic risk on stock returns in the coal mining sector companies in Indonesia Stock Exchange. The data were taken in the form of secondary data through the financial statements and income statement of the period of 2013 and literature sources.*

*The method used is descriptive verification by measuring the ratio consisting of liquidity by using the current ratio (CR), beta systematic risk by using stock returns and stock returns using the capital gain/loss. Hypothesis testing is done by using multiple linear regression analysis by first doing classical assumption that include a data normality test, linearity test, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation.*

*The results using regression significance test (f test) and regression coefficient significance test (t test) showed that the liquidity and systematic risk positive effect on stock returns. But to get a more complete results should in addition consider the liquidity and systematic risk, the investor takes into account other factors that can affect stock returns in their investment activities.*

*Keywords: liquidity, systematic risk, stock returns.*