

## ABSTRAK

Sartika Desfarina (1101859), “**Pengaruh Likuiditas Saham Terhadap *Return Saham* (Studi pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2010-2014)**”. Di bawah Bimbingan Dr. H. Ahim Surachim, M.Pd., M.Si.

*Return* saham merupakan keuntungan yang diterima oleh investor dari hasil suatu investasi di perusahaan tertentu. Penelitian ini mengkaji fenomena yang terjadi pada perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI yang mengalami penurunan *return* saham. Ada banyak faktor yang dapat mempengaruhi *return* saham, salah satunya adalah likuiditas saham. Penelitian ini bertujuan memperoleh 1) gambaran mengenai likuiditas saham pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2014, 2) gambaran mengenai *return* saham pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2014, 3) pengaruh likuiditas saham terhadap dengan *return* saham pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa efek Indonesia tahun 2010-2014.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif dan verifikatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2014 yang berjumlah 20 perusahaan. Sampel yang digunakan sebanyak 15 perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI periode 2010-2014. Teknik analisis yang dipakai adalah regresi sederhana dengan bantuan *software* SPSS 23.0 *for windows*. Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini menyatakan bahwa likuiditas saham yang diukur dengan *Trading Volume Activity* (TVA) berpengaruh positif terhadap *return* saham. Artinya semakin tinggi likuiditas saham maka akan berpengaruh pada peningkatan *return* saham. Oleh karena itu, penulis merekomendasikan perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI untuk lebih memperhatikan likuiditas saham sebab saham yang *liquid* menandakan saham yang sering dan cepat diperdagangkan di pasar modal sehingga berpengaruh baik terhadap *return* saham perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci: Likuiditas Saham, *Return* Saham

## **ABSTRACT**

**Sartika Desfarina (1101859), “The Effect of Stock Liquidity On Stock Return (Study on State-Owned Enterprises (BUMN) Listed in Indonesia Stock Exchange Year 2010-2014)”**. Under the guidance of **Dr. H. Ahim Surachim, M.Pd., M.Si.**

*Stock return is the benefit received by investor based on the result of an investment in a certain company. This study examines the phenomenon in State-Owned Enterprises listed in Indonesia Stock Exchange decreased stock return. There are many factors that affect the stock return and one of the factors is stock liquidity. The purpose of the research are 1) the description of stock liquidity as measured by the Trading Volume Activity (TVA) on State-Owned Enterprises listed in Indonesia Stock Exchange in 2010-2014, 2) the description of stock return on State-Owned Enterprises listed in Indonesia Stock Exchange in 2010-2014, 3) the effect of stock liquidity to stock return on State-Owned Enterprises listed in Indonesia Stock Exchange in 2010-2014.*

*The method of this research used descriptive and verificative. The Population of this research is State-Owned Enterprises listed in Indonesia Stock Exchange year 2010-2014 comprised of to 20 companies. The samples used were 15 companies on State-Owned Enterprises listed in Indonesia Stock Exchange year 2010-2014. The analysis technique used by simple linear regression analysis support with SPSS 23.0 for windows. The results showed variable stock liquidity which is measured using trading volume activity had a positive effect on stock return. This means that the higher stock liquidity it will affect the decrease in stock return. Therefore, the authors recommend the state-owned enterprises listed on the Stock Exchange to take better stock liquidity because the liquid shares indicates that frequent and rapid stock traded in the capital market so that a good effect on State-Owned Enterprises registered in Indonesia Stock Exchange’s stock return.*

**Keywords:** *Stock Liquidity, Stock Return*