

Tipe Koleksi: UHAMKA - Tesis MM

PENGARUH RISIKO SISTEMATIS DAN LIKUIDITAS SAHAM TERHADAP TINGKAT PENGEMBALIAN SAHAM PADA BEBERAPA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DALAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Istiadi Hery Wijoko

Deskripsi Lengkap: <http://lib.uhamka.ac.id/detail.jsp?id=63587&lokasi=lokal>

Abstrak

Istiady Hery Wijoko. Pengaruh Resiko Sistematis dan Likuiditas Saham Terhadap Tingkat Pengembalian Saham pada Beberapa Perusahaan yang Tercatat dalam Indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia. Tesis. Program Pascasarjana Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA, 2013.

Tujuan Penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh risiko sistematis dan likuiditas saham yang diukur dengan Trading Volume Activity, baik secara sendiri-sendiri atau secara bersama-sama terhadap tingkat pengembalian saham dan untuk mengetahui seberapa besar proporsi masing-masing variabel dalam menentukan tingkat pengembalian saham.

Saham yang diteliti adalah saham yang terdaftar dalam indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia secara konsisten selama periode Agustus 2004 sampai dengan Juli 2009 (periode 6 Tahun). Dari 45 perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ 45 terpilih 14 perusahaan yang sahamnya terdaftar secara konsisten selama periode tersebut. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang didapatkan dari Indonesian Capital Market Directory (ICMD) dan Bursa Efek Indonesia.

Hasil pengujian hipotesis menyimpulkan bahwa risiko sistematis memiliki pengaruh terhadap tingkat pengembalian saham, tingkat likuiditas saham memiliki pengaruh terhadap tingkat pengembalian saham, dan risiko sistematis serta tingkat likuiditas saham secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat pengembalian saham. Adapun pengaruh risiko sistematis memiliki porsi yang lebih besar dibandingkan dengan likuiditas saham yang diukur dengan Trading Volume Activity.