

## ABSTRAK

**Muhamad Zakariya Setiawan (1158020201) : “Pengaruh Risiko Pasar dan Likuiditas Saham terhadap Return Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan manufaktur sektor Pertambangan periode Tahun 2010-2017)**

Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh secara parsial maupun secara simultan dari Risiko Pasar dan Likuiditas Saham terhadap Return Saham pada Perusahaan manufaktur sektor Pertambangan periode Tahun 2010-2017.

Metode penelitian yang digunakan yaitu metode penelitian deskriptif dan verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling yaitu berdasarkan kriteria yang ditetapkan jumlah sampel yang diteliti sebanyak 7 tahun. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan yang telah terpublikasi dalam website perusahaan. Teknik analisis data menggunakan Analisis Deskriptif, Asumsi Klasik, Regresi Linier Berganda, Uji-T, Uji-F, dan Analisis Koefisien Determinasi dengan menggunakan program SPSS versi 26.

Variabel  $X_1$  Risiko Pasar terhadap *return* saham menunjukkan hasil nilai  $t_{hitung}$  lebih besar dari  $t_{tabel}$  ( $7.446549 > 2.306$ ) dengan tingkat signifikansi ( $p$ -value) = 0.0000 ( $< 0.05$ ). Karena nilai  $p$ -value  $< \alpha$  (5%). Variabel  $X_2$  Likuiditas Saham terhadap *return* saham menunjukkan hasil nilai  $t_{hitung}$  lebih kecil dari  $t_{tabel}$  ( $0.690940 < 1.860$ ) dengan tingkat signifikansi ( $p$ -value) = 0.4917 ( $> 0.05$ ). Karena nilai  $p$ -value  $> \alpha$  (5%).

$F_{hitung}$  lebih besar dari  $F_{tabel}$  ( $34.07047 > 3.97$ ) dengan tingkat Prob (F-Statistic) sebesar 0.00, dan diartikan bahwa kedua variabel tersebut berpengaruh.

*R-squared* untuk model ini dengan menggunakan model *random effect* untuk estimasi parameter sebesar 0.469481 atau 47% dan nilai *Adjust R-squared* yaitu sebesar 0.455701 atau 45% ini artinya variabel independen yang terdiri dari Risiko Pasar dan Likuiditas Saham secara bersama-sama tidak dapat menjelaskan variabel dependen yaitu *return* saham.

**Kata Kunci : Risiko Pasar, Likuiditas Saham, dan Return Saham**