

ABSTRAK

Wahyu Yuspita, NIM. 7172220009. Pengaruh Risiko Sistematis, Likuiditas, dan *Firm Size* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2019. Skripsi Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Medan, 2021.

Penelitian ini bertujuan untuk untuk menguji pengaruh risiko sistematis, likuiditas dan *firm size* terhadap *return saham*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2019. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, dengan jumlah sampel 23 perusahaan untuk tahun 2017 – 2019. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan yang diperoleh dari situs www.idx.co.id. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan regresi berganda dan uji hipotesis Uji T dan Uji F.

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa Risiko sistematis berpengaruh signifikan terhadap *return saham* dengan nilai sig 0,000. Likuiditas tidak berpengaruh terhadap *return saham* dengan nilai sig 0,709. *Firm size* berpengaruh signifikan terhadap *return saham* dengan nilai sig 0,005. Dan secara simultan risiko sistematis, likuiditas, *firm size* berpengaruh terhadap *return saham* dengan nilai sig 0,000.

Kesimpulan dalam penelitian ini adalah bahwa risiko sistematis dan *firm size* memiliki berpengaruh terhadap *return saham*, likuiditas tidak memiliki pengaruh terhadap *return saham*, dan secara simultan menunjukkan terdapat pengaruh antara risiko sistematis, likuiditas, dan *firm size* terhadap *return saham*.

Kata kunci : Risiko Sistematis, Likuiditas, *firm size*, dan *return saham*.

ABSTRACT

Wahyu Yuspita, NIM. 7172220009. Systematic Risk, Liquidity and Firm Size To Return Shares Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2017 – 2019. Skripsi Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Medan, 2021.

This study aims to examine the effect of systematic risk, liquidity and *firm size* on *stock returns*. The population in this study were all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017 – 2019. The sampling technique used *purposive sampling*, with a total sample of 23 companies for 2017 – 2019. The data used is secondary data in the form of annual reports obtained from the website. www.idx.co.id. Data analysis techniques used in this study using multiple regression and hypothesis testing T test and F test.

The results of the study partially show that systematic risk has a significant effect on stock returns with a sig value of 0.000. Liquidity has no effect on stock returns with a sig value of 0.709. Firm size has a significant effect on stock returns with a sig value of 0.005. And simultaneously systematic risk, liquidity, firm size affect stock returns with a sig value of 0.000.

The conclusion in this study is that systematic risk and firm size have an effect on stock returns, liquidity has no effect on stock returns, and simultaneously shows that there is an influence between systematic risk, liquidity, and firm size on stock returns.

Keywords: Systematic Risk, Liquidity, *firm size*, and *stock returns*.

