

ABSTRAK

Penelitian ini membahas tentang pengaruh harga saham dan volume transaksi terhadap return saham pada LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Februari 2008 sampai dengan Januari 2009. Sample yang digunakan dalam penelitian ini adalah 32 perusahaan yang konsisten masuk dalam periode penelitian dan memiliki data yang berdistribusi normal.

Metode penelitian yang digunakan adalah regresi berganda dan uji hipotesis menggunakan t-test untuk menguji koefisien regresi parsial serta F-test untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan tingkat signifikansi 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas.

Berdasarkan pengujian multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan autokorelasi, model persamaan regresi linier berganda telah memenuhi syarat uji asumsi klasik. Dari hasil analisis menunjukan bahwa harga saham secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap return saham. Sementara volume transaksi secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham. Sedangkan harga saham dan volume transaksi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : Volume Transaksi, Harga Saham, Return Saham.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA