

## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to test how systematic risk, stock liquidity and leverage on the stock return. Samples companies in this research are listed mining industry in Indonesia Stock Exchange in 2011-2013. This research uses a quantitative approach with descriptive research and using purposive sampling method. The independent variable in this research is a systematic risk, liquidity stocks da leverage, as well as the dependent variable is the stock return. The analytical tool used for testing is the Statistical Program for Social Science (SPSS) 16.0. Statistical tests show that the systematic risk partially positive and significant effect on stock returns, liquidity of shares positive and significant effect on stock returns and leverage a significant negative effect on stock returns.*

*Keyword : systematic risk, stock liquidity, leverage, stock returns, stock*

## ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh risiko sistematis, likuiditas saham dan leverage terhadap *return* saham. Sampel perusahaan dalam penelitian ini industri pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2013. Jenis penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian deskriptif dan menggunakan metode *Purposive Sampling*. Variabel independen pada penelitian ini adalah risiko sistematis, likuiditas saham dan leverage, serta variabel dependennya ialah *return* saham. Alat analisis yang dipakai untuk pengujian adalah *Statistical Program for Social Science (SPSS) 16.0*. Hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa secara parsial risiko sistematis berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, likuiditas saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham serta leverage berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : risiko sistematis, likuiditas saham, leverage, *return* saham, saham.