

ABSTRAK

Industri keuangan mempunyai peranan penting bagi kemajuan ekonomi suatu negara, negara yang memiliki perekonomian yang baik akan menjadi daya tarik bagi investor untuk melakukan investasi. Indeks LQ 45 adalah salah satu indeks di BEI yang digunakan untuk melihat perusahaan yang dikategorikan memiliki likuiditas tinggi. Seiring dengan tingkat perkembangan perekonomian yang terjadi, perusahaan dituntut agar bisa mempertahankan tingkat likuiditas saham tinggi dan memberikan tingkat *return* saham yang optimal.

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan apakah terdapat pengaruh *bid-ask spread* terhadap *return* saham pada indeks LQ 45 di BEI Periode 2012-2016 secara signifikan. Adapun variabel independen yang digunakan yaitu *bid-ask spread* sedangkan variabel dependen yang digunakan yaitu *return* saham. Penelitian ini mengambil populasi dari saham indeks LQ 45 di BEI periode 2012-2016 dengan 79 perusahaan. Penelitian ini menggunakan tipe *sampling purposive* dengan 24 perusahaan yang dijadikan sampel. Metode penelitian yang digunakan adalah statistika deskriptif kuantitatif, teknik analisis data dilakukan dengan analisis regresi data panel menggunakan *random effect* dan hipotesis diuji dengan menggunakan uji t.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa likuiditas saham yang di ukur dengan *bid-ask spread* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, yang konsisten dengan teori Amihud dan Mendelson (1986).

Kata Kunci: *Bid-Ask Spread*; *Return* Saham