

## **ABSTRACT**

*In a capital market transaction, the investor has the objective to obtain an appropriate investment return. Stock return is the advantage rate that enjoyed by the investor for an investment that the investor does. When the investor invest their funds, they are need informations that useful to predict their investment outcome in capital markets. One of information are required by investors in capital markets is information that have technical characteristic. Technical information is an attempt to predict stock prices in the future by observing changes in the share price in the past. In this research will discuss how much trading frequency, trading volume, market capitalization, and trading day influence the stock return. This research be accepted because there are still differences between each other researchs and there are some differences between the real condition from research data with existing theory. This research use secondary data. The sampling technique of this research use purposive sampling. The number of samples obtain 62 companies. The analysis method of this research use multiple linear regression analysis.*

*The results show(1) Trading Frequency has no effect on stock returns of manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange for the 2016-2020 period (2) Trading Volume has a positive and significant effect on stock returns of manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange in 2016-2020 (3) Market Capitalization has a positive and significant effect on stock returns of manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange i2016-2020 (4) Trading Days have a negative and significant effect on stock returns of manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange i2016-2020 (5) From the results of the simultaneous test with the panel data Trading Volume, Market Capitalization and Trading Day together have a positive and significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020.*

**Keywords : Stock return, Trading Frequency, Trading Volume, Market Capitalization, Trading Day**

## ABSTRAK

Dalam transaksi di pasar modal, para investor mempunyai tujuan untuk mendapatkan kembalian investasi yang sesuai. Return saham merupakan tingkat keuntungan yang dinikmati oleh investor atas suatu investasi yang dilakukannya. Investor dalam menanamkan dananya membutuhkan berbagai informasi yang berguna untuk memprediksi hasil investasinya dalam pasar modal. Dalam penelitian ini akan membahas seberapa besar pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, kapitalisasi pasar, dan *trading day* terhadap return saham. Penelitian ini diambil karena masih terdapat perbedaan penelitian antara penelitian yang satu dengan yang lain serta terdapat perbedaan antara keadaan riilnya dari data penelitian dengan teori yang ada. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Teknik sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 62 perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan (1) Frekuensi Perdagangan tidak memiliki pengaruh terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020, (2) Volume Perdagangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020 (3) Kapitalisasi Pasar berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020 (4) *Trading Day* berpengaruh negatif dan signifikansi terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020 (5) Dari hasil uji secara simultan dengan persamaan regresi data panel dapat disimpulkan bahwa variabel Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan, Kapitalisasi Pasar dan *Trading Day* secara bersama-sama berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.

***Kata kunci: Return saham, Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Kapitalisasi Pasar, Trading Day***