

ABSTRAK

Dena Rusdiali : “Analisis Pengaruh *Stock Trading Volume* Dan *Stock Price* Terhadap *Return Saham* Pada Lembaga Perbankan Yang Melakukan Merger Atau Akuisisi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023.”

Latar belakang pengaruh *Stock Trading Volume* dan *Stock Price* terhadap *Return Saham* pada lembaga perbankan yang melakukan merger atau akuisisi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023. Merger dan akuisisi merupakan langkah strategis perusahaan yang diharapkan mampu meningkatkan nilai dan kinerja perusahaan, sehingga dapat memberikan sinyal bagi investor yang tercermin melalui perubahan harga saham dan tingkat *return* yang diperoleh.

Tujuan dilakukannya penelitian ialah untuk menganalisis pengaruh *Stock Trading Volume* dan *Stock price* secara parsial maupun simultan terhadap nilai perusahaan yang diukur menggunakan *Purosize Sampling* pada Lembaga Perbankan Yang Melakukan Merger atau Akuisisi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023.

Metode yang dipakai ialah deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Data yang dimanfaatkan berupa data sekunder dari laporan keuangan perusahaan. Teknik analisis mencakup regresi data panel, asumsi klasik, hipotesis melalui uji t dan uji F, serta pengukuran koefisien determinasi (R^2). Pengolahan data dilakukan menggunakan Microsoft Excel dan software statistik EViews 12.

Hasil perhitungan secara parsial *Stock Trading Volume* berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen, didapatkan nilai thitung $<$ ttabel yakni $2,379603 > 2,17881$ serta signifikansi $0,0348 < 0,05$. *Stock Price* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen, dengan thitung sebesar $2,706850 >$ ttabel $2,17881$ serta signifikansi $0,0191 < 0,05$. Sebaliknya, Secara simultan, *Stock Trading Volume* dan *Stock Price* tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen dengan Fhitung $3,797 <$ Ftabel $3,885$ serta signifikansi $0,052755 > 0,05$. Hasil koefisien determinasi memperlihatkan nilai R^2 $0,3876$, berarti model mampu menjelaskan sekitar 28–38% variasi variabel dependen. Nilai F-statistic $3,797$ dengan Prob(F-statistic) $0,0528$ menunjukkan bahwa model hampir signifikan pada level 5% dan signifikan pada level 10%.

Kata Kunci: *Stock Trading Volume*, *Stock Price*, *Return Saham*, Merger, Akuisisi