

ABSTRAK

Nur Waidah (1188020151) : Pengaruh Kapitalisasi Pasar dan Likuiditas Perdagangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan Teknologi yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh *return* saham dan kapitalisasi pasar saham terbesar saat pandemi covid-19 terjadi rata-rata berasal dari saham perusahaan-perusahaan pada sektor teknologi. Peneliti menduga adanya pengaruh kapitalisasi pasar dan likuiditas perdagangan saham terhadap *return* saham. Selain itu, adanya perbedaan-perbedaan hasil penelitian yang telah dilakukan sebelumnya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh secara parsial maupun simultan dari kapitalisasi pasar dan likuiditas perdagangan terhadap *return* saham perusahaan teknologi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021.

Metode penelitian yang digunakan yaitu metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel diambil menggunakan teknik *non probability* sampling berjenis *purposive sampling*. Terdapat 7 perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini. Untuk memecahkan masalah dalam penelitian ini digunakan teknik analisis regresi data panel.

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa kapitalisasi pasar tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dilihat dari nilai t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($-0,39228 < 1,977$) serta nilai signifikansi lebih besar dari tingkat standar ($0,6955 > 0,05$). Begitu pula dengan likuiditas perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dilihat dari nilai t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($0,012816 < 1,977$) serta nilai signifikansi lebih besar dari tingkat standar ($0,9898 > 0,05$). Secara simultan kapitalisasi pasar dan likuiditas perdagangan juga tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dilihat dari nilai F_{hitung} lebih kecil dari F_{tabel} ($0,078266 < 3,0627$) serta nilai $F_{-statistic}$ lebih besar dari tingkat signifikansi ($0,078266 > 0,05$). Hasil pengujian koefisien determinasi memiliki nilai R-Square 0,0011 yang menunjukkan bahwa kemampuan variabel independen dapat menjelaskan variabel dependen sebesar 0,11%. Sedangkan 99,89% dipengaruhi variabel lain yang tidak diteliti.

Kata Kunci : Kapitalisasi Pasar, Likuiditas Perdagangan, *Trading Volume Activity*, *Return Saham*