

ABSTRAK

Salzabila Aghnat Suparman (1209240191) : Pengaruh Kapitalisasi Pasar dan Likuiditas Perdagangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2022.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh return saham dan kapitalisasi pasar saham terbesar setelah pandemi covid-19 terjadi rata-rata biasa, dari saham perusahaan-perusahaan pada sektor transportasi dan logistik. Pangsa saham sektor transportasi dan logistik berdasarkan data Bursa Efek Indonesia, 17 Februari 2022 mengalami kenaikan signifikan sebesar 17.97% *year to date* (YTD) dikarenakan pulihnya aktivitas masyarakat setelah pandemi. Perusahaan transportasi dan logistik berkembang dengan pesat di karenakan dengan adanya perkembangan zaman yang semakin maju dan mengingat negara Indonesia sendiri memiliki kepulauan lebih dari 17.500 pulau. Peneliti menduga bahwa adanya pengaruh dari kapitalisasi pasar dan likuiditas perdagangan saham terhadap *return* saham. Selain itu, adanya perbedaan dari 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 transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022.

Metode penelitian yang digunakan yaitu metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel diambil menggunakan teknik *non probability* sampling berjenis *purposive sampling*. Terdapat 6 perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini. Dalam menetapkan sampel penelitian adapun standar penelitian diantaranya ; saham - saham dari emiten yang terdaftar pada sektor transportasi dan logistik dari periode 2018-2022 secara terus menerus tanpa eliminasi. 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} ($133.7789 < 2.05183$) serta nilai *p-value* lebih kecil dari Tingkat signifikansi ($0.0000 < 0,05$). Begitu pula dengan likuiditas perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dilihat dari nilai t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($1.248858 < 2.05183$) serta nilai *p-value* lebih besar dari Tingkat signifikansi ($0.2224 > 0,05$). Secara simultan kapitalisasi pasar dan likuiditas perdagangan membawa pengaruh terhadap return saham dilihat dari nilai f_{hitung} lebih besar dari f_{tabel} ($8956.698 > 2.05553$) serta nilai *F-statistic* lebih besar dari Tingkat signifikansi ($8956.698 > 0,05$). Hasil pengujian koefisien determinasi memiliki nilai R-Square 0.998495 yang menunjukkan bahwa kemampuan variabel independent dapat menjelaskan variabel dependen sebesar 99,84%. Sedangkan 0,16% dipengaruhi variabel lain yang tidak teliti.

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