

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh likuiditas terhadap *return* saham. Variabel independen pada penelitian ini adalah volume perdagangan, kapitalisasi pasar, rasio *book to market*, pertumbuhan aset, dan *return on assets* (ROA). Sedangkan *return* saham menjadi variabel dependen.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022-2024. *Purposive sampling* merupakan metode yang digunakan, yang menghasilkan 101 observasi setelah dikurangi *outlier* sebesar 37. Penelitian ini menggunakan data sekunder dan metode analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kapitalisasi pasar berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, sedangkan volume perdagangan berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Sementara itu, rasio *book to market*, pertumbuhan aset, dan ROA tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: Likuiditas, *return* saham, volume perdagangan, kapitalisasi pasar, rasio *book to market*, pertumbuhan aset, ROA

