

ABSTRAK

Skripsi ini berjudul “Analisis Pengaruh *Trade, Momentum, Firm* dan *Market Characteristics Factors* Terhadap *Return Saham* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang *Listing* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2009 hingga 2012). Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh *Bid-ask spread, Turnover, Volatilitas, Overnight Return, CTC 3 month (Previous 3 month), Firm size*, dan *Book to Market* terhadap *Return* saham. Penelitian ini mengambil sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009 hingga 2012. Total sampel yang diambil adalah 42 perusahaan manufaktur. Penelitian ini menggunakan metode regresi berganda.

Dalam penelitian ini model regresi yang digunakan telah lolos dari empat uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heterokedasdisitas. Semua variabel independen yang ada dalam pengujian ini secara bersama-sama berpengaruh terhadap variabel dependen. Variabel dependen dalam penelitian ini menjelaskan sejumlah 33,5% variabel dependen sedangkan 66,5% dijelaskan oleh faktor lain.

Dalam penelitian ini terdapat hubungan yang tidak signifikan antara volatilitas, *Book to Market, Turnover, Bid-ask spread, Firm size* dan *Overnight Return* terhadap *Return* saham. Sedangkan terdapat hubungan yang positif antara *CTC 3 month (previous 3 month return)* terhadap *Return* saham.

Kata Kunci: *Book to Market, Turnover, Bid-ask Spread, Firm Size, Overnight Return CTC 3 Month (previous 3 month return), Volatilitas, Return Saham*