ABSTRAK

Dalam transaksi di pasar modal, para investor mempunyai tujuan untuk mendapatkan kembalian investasi yang sesuai. Return saham merupakan tingkat keuntungan yang dinikmati oleh investor atas suatu investasi yang dilakukannya. Investor dalam menanamkan dananya membutuhkan berbagai informasi yang berguna untuk memprediksi hasil investasinya dalam pasar modal. Salah satu Informasi yang diperlukan oleh para investor di pasar modal yaitu informasi yang bersifat teknikal. Informasi teknikal merupakan upaya untuk memperkirakan harga saham di masa mendatang dengan mengamati perubahan harga saham tersebut di waktu lampau. Dalam penelitian ini akan membahas seberapa besar pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, kapitalisasi pasar, dan *trading day* terhadap return saham. Penelitian ini diambil karena masih terdapat perbedaan penelitian antara penelitian yang satu dengan yang lain serta terdapat perbedaan antara keadaan riilnya dari data penelitian dengan teori yang ada.

Penelitian ini menggunakan data sekunder. Teknik sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 39 perusahaan. Metode analisis penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Dari penelitian ini diperoleh kesimpulan sebagai berikut: variabel frekuensi perdagangan berpengaruh negatif signifikan terhadap return saham, variabel volume perdagangan dan kapitalisasi pasar berpengaruh positif signifikan terhadap return saham dan variabel *trading day* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap return saham. Persamaan regresi yang diperoleh adalah RETURN = 0,014 – $7{,}670.10^{-6}$ FREK + $2{,}828.10^{-10}$ VOL + $2{,}466.10^{-15}$ MV – 0,001 TRAD + e. Besarnya koefisien determinasi (*adjusted* R^2) adalah sebesar 3,3% yang artinya 3,3 persen *return* saham dipengaruhi oleh variabel independen, sedangkan sisanya sebesar 96,7 persen diterangkan oleh variabel lain yang tidak diajukan di dalam penelitian.

Kata kunci: Return saham, frekuensi perdagangan, volume perdagangan, kapitalisasi pasar, *trading day*