PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN KAPITALISASI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB INDUSTRI PRODUK DAN PERLENGKAPAN BANGUNAN YANG TERDAFTAR DIBURSA EFEK INDONESIA

VIKTORIA MODESTA LAY

22410237

SKRIPSI

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi

Guna Memenuhi Sebagian Dari

Persyaratan-Persyaratan Untuk Mencapai

Gelar Serjana Manajemen

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA

KUPANG

2026

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN,VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN KAPITALISASI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB INDUSTRI PRODUK DAN PERLENGKAPAN BANGUNAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA



VIKTORIA MODESTA LAY

22410237

Menyetujui

Pembimbing I	Pembimbing II
Jusuf Aboladaka,SE.,M.SI	**Eka Merdekawati I. Seseli, SE., MM**
NUPTK: 04387456461300082	**NUPTK : 2749769670230493**

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Ekonomi	Ketua Program Studi
Dr. Christian Daniel Manu,SE.,M.Sc.,Ak	**Melvin K. Djami Rame, SE,.MM**
NUPTK :5660763664131352	**NUPTK : 5659772673230282**

SKRIPSI

PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN,VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN KAPITALISASI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB INDUSTRI PRODUK DAN PERLENGKAPAN BANGUNAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

VIKTORIA MODESTA LAY

22410237

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji

Pada Tanggal 2 September 2026

Susunan Dewan Penguji

Penguji Utama	**Drs. Robert Alex Serang, M.Si**	
Penguji Anggota	**Dedy Raidons Se'u, SE,MM**	
Penguji Anggota/Pembimbing I	**Jusuf Aboladaka,SE.,M.Si**	
Penguji Anggota/ Pembimbing II	**Eka Merdekawati I. Seseli, SE., MM**	

Skripsi Ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Christian Daniel Manu,SE.,M.Sc.,Ak

NUPTK :5660763664131352

Ketua Program Studi

Melvin K. Djami Rame, SE,.MM

NUPTK : 5659772673230282

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA
FAKULTAS EKONOMI
Jl. Adisucipto No. 147 Oesapa, Kota Kupang 85228, NTT - Indonesia Telp.
0380-881584 - WA +6282146935252 – Website: http://www.ukaw.ac.id/
e-mail: ukawfe25@gmail.com

SURAT PERNYATAAN UJIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama	: Viktoria Modesta Lay
NIM	: 22410237
Program Studi	: Manajemen

Dengan ini menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan judul "**Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan Saham dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industry Produk dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdafatr di Bursa Efek Indonesia**." yang diusulkan dalam skema penelitian Skripsi untuk Tahun Akademik 2025/2026 bersifat Original dan belum pernah diteliti oleh peneliti lain/peneliti sebelumnya.

Bilamana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan proses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan sebenar-benarnya.

Kupang, 13 Agustus 2026
Yang Menyatakan
Mahasiswa



Viktoria Modesta Lay
NIM. 22410237

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi,



Dr. Christian D. Manu, SE., M.Sc., Ak
NUPTK. 5660763664131352

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA
FAKULTAS EKONOMI
Jl. Adisucipto No. 147 Oesapa, Kota Kupang 85228, NTT - Indonesia
Telp. 0380-881584 - WA +6282146935252 – Website: http://www.ukaw.ac.id/
e-mail: ukawfe25@gmail.com

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Pada hari ini Rabu, Tanggal 02 September 2026 telah dilaksanakan Ujian Skripsi tingkat Sarjana (S1) atas nama:

Nama	: Viktoria Modesata Lay
TTL	: Betun, 15 Juni 2002
NIM	: 22410237
Jurusan/Progdi	: Manajemen
Judul	: Pengaruh Frekuensi perdagangan, Volume Perdagangan Saham Dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.
Pembimbing I	: Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si
Pembimbing II	: Eka M.I. Seseli, SE.,MM

Dengan hasil sebagai berikut:

Nama Penguji	Status Penguji	Nilai Awal	Bobot	Nilai Akhir
Drs. Robert Alex Serang, M.Si	Utama	**80**	X 40%	**32**
Dedy Raidons Se'u, SE.,MM	Anggota	**80**	X 20%	**16**
Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si	Anggota	**82**	X 20%	**16,4**
Eka M.I. Seseli, SE.,MM	Anggota	**82**	X 20%	**16,4**
Total Nilai yang diperoleh: 80,80				
Nilai Aksara: A (Sangat Memuaskan)				

Kupang, 02 September 2026

Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Christian Daniel Manu, SE.,M.Sc.,Ak
NUPTK. 5660763664131352

MOTO

"Serahkanlah segala kekuatiranmu kepadanya sebab ia yang memelihara kamu"

1 Petrus 5:7

PERSEMBAHAN

Segala puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmatNya sehingaa saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, skripsi ini saya persembahkan kepada:

1. Tuhan Yesus yang selalu menolong dan menuntun saya dalam setiap proses selama mengerjakan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan baik.
2. Untuk kedua orang tua tercinta yang paling berjasa dalam hidup saya Bapak Januario Lay dan Regolinda Bunga. Terima kasih atas kepercayaan yang telah diberikan kepada saya untuk melanjutkan pendidikan kuliah, serta cinta, doa, semangat dan nasihat yang tidak hentinya diberikan kepada saya dalam penyusunan skripsi ini.
3. Untuk Oma Theresia Maria Abuk Terima kasih atas serta cinta, doa, dan nasihat yang tidak hentinya diberikan kepada saya dalam penyusunan skripsi ini.
4. Untuk adik terkasih Pratu Engel Chrisanto Lay,Chrisensia Anggriani Lay,Grispiana Lay Dan Maria Avelina Lay Terimakasih atas segala doa, usaha dan dukungan yang telah diberikan kepada saya dalam proses penyusunan skripsi ini.
5. Semua rumpun keluarga Lay dan Hagubul yang selalu mendukung penulis dalam menjalani studi dan selalu beri semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Terima kasih untuk sahabat-sahabatku tersayang Adel Tanggela,Berna Toda Bitu,Tiara Nugroho,Tyo Bani dan Oan yang selalu mendengar kelu kesah, selalu ada untuk membantu dalam penulisan skripsi ini.
7. Teman- teman seperjuangan kelas E Manajemen angkatan 2022 yang tidak dapat penulis sebutkan namanya satu persatu yang selalu menbantu penulis dengan caranya masing-masing, kiranya budi baik yang telah diberikan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini mendapatkan berkat dari Tuhan Yang Maha Esa.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan petunjuknya dalam menyelesaikan penulisan skripsi berjudul "**Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan Saham, Dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Idonesia**".

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi, Universitas Kristen Artha Wacana Kupang.

Penulis menyadari bahwa dalam mencapai suatu tujuan tidak terlepas dari tantangan dan hambatan. Menyadari keterbatasan penulis, maka pada kesempatan ini perkenankan penulis mengucapkan terimakasih dan penghargaan yang setinggitingginya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dorongan kepada penulis, baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini, terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Godlief F. Neonufa, MT selaku Rektor Universitas Kristen Artha Wacana Kupang.
2. Dr. Christian D. Manu, S.E., M. Sc., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi
3. Bapak Drs. Robert Alex Serang, M.Si selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi
4. Ibu Maromi Merlin Mbate, SE.,M.Sc Selaku Ketua Program Studi Manajemen

5. Jusuf Aboladaka,SE.,M.Siselaku pembimbing I yang telah bersedia membimbing dan mengarahkan penulis selama menyusun penulisan skripsi dan memberikan banyak ilmu serta solusi pada setiap permasalahan atas kesulitan dalam penulisan skripsi.
6. Ibu Eka Merdekawati I. Seseli, SE.,MM selaku pembimbing II yang telah bersedia membimbing dan mengarahkan penulis selama menyusun penulisan skripsi dan memberikan banyak ilmu serta solusi pada setiap permasalahan atas kesulitan dalam penulisan skripsi.
7. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi, khususnya Bapak/Ibu dosen program studi manajemen yang telah memberikan ilmu dan motivasi untuk saya.
8. Seluruh staf tata usaha Fakultas Ekonomi yang membantu dalam pengurusan berkas dan surat-surat yang diperlukan.
9. Untuk almamater tercinta Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Kristen Artha Wacana Kupang.

Kupang Agustus 2026

Penulis

Viktoria Modesta Lay

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i
PENGESAHAN SKRIPSI..... ii
MOTO iv
PERSEMBAHAN v
KATA PENGANTAR vii
DAFTAR TABEL xii
DAFTAR GAMBAR..... xiii
DAFTAR LAMPIRAN xiv
ABSTRAK xv
BAB I PENDAHULUAN .....**Error! Bookmark not defined.**
1.1 Latar Belakang .....**Error! Bookmark not defined.**
1.2 Rumusan Masalah .....**Error! Bookmark not defined.**
1.3 Persoalan Penelitian .....**Error! Bookmark not defined.**
1.4 Tujuan Dan Manfaat Penelitian..**Error! Bookmark not defined.**
1.4.1 Tujuan Penelitian.....**Error! Bookmark not defined.**
1.4.2 Manfaat Penelitian.....**Error! Bookmark not defined.**
BAB II LANDASAN TEORI .....**Error! Bookmark not defined.**
2.1 Return Saham .....**Error! Bookmark not defined.**
2.1.1 Pengertian Return Saham .....**Error! Bookmark not defined.**
2.1.2 Jenis-Jenis Return Saham .....**Error! Bookmark not defined.**
2.1.3 Komponen Retrun Saham.....**Error! Bookmark not defined.**
2.1.4 Rumus Retrun Saham.....**Error! Bookmark not defined.**
2.2 Frekuensi Perdagangan .....**Error! Bookmark not defined.**
2.2.1 Pengertian Frekuensi Perdagangan..... **Error! Bookmark not defined.**
2.2.2 Data Frekuensi Perdagangan Yang Di Gunakan .....**Error! Bookmark not defined.**
2.3 Volume Pedagangan Saham .....**Error! Bookmark not defined.**

2.3.1 Pengertian Volume Perdagangan Saham... **Error! Bookmark not defined.**
2.3.2 Data Volume Perdagngan Saham Yang Digunakan .....**Error! Bookmark not defined.**
2.3.3 Prinsip-Prinsip Penafsiran Volume Perdagangan Saham ..**Error! Bookmark not defined.**
2.4 Kapitalisasi Pasar .....**Error! Bookmark not defined.**
2.4.1 Pengertian Kapitalisasi Pasar .....**Error! Bookmark not defined.**
2.4.2 Jenis-Jenis Kapitalisasi Pasar.....**Error! Bookmark not defined.**
2.4.3 Rumus Kapitalisasi Pasar .....**Error! Bookmark not defined.**
2.5 Konsep Penelitian .....**Error! Bookmark not defined.**
2.6 Kerangka Dasar Pemikiran Dan Hipotesis**Error! Bookmark not defined.**
2.6.1 Kerangka Dasar Pemikiran.....**Error! Bookmark not defined.**
2.6.2 Hipotesis.....**Error! Bookmark not defined.**
BAB III METODE PENELITIAN.....**Error! Bookmark not defined.**
3.1 Populasi Dan Sampel .....**Error! Bookmark not defined.**
3.1.1 Populasi .....**Error! Bookmark not defined.**
3.1.2 Sampel .....**Error! Bookmark not defined.**
3.2 Teknik Pengumpulan Data .....**Error! Bookmark not defined.**
3.3 Konsep, Indikator Empirik Dan Skala Pengukruan ..... **Error! Bookmark not defined.**
3.4 Teknik Analisis Data .....**Error! Bookmark not defined.**
3.4.1 Analisis Pendahuluan.....**Error! Bookmark not defined.**
3.4.2 Analisis Lanjutan.....**Error! Bookmark not defined.**
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN HASIL ANALISIS..... **Error! Bookmark not defined.**
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian ..... **Error! Bookmark not defined.**
4.2 Analisis Pendahuluan.....**Error! Bookmark not defined.**
4.2.1 Return Saham.....**Error! Bookmark not defined.**

4.2.2 Frekuensi Perdagangan Saham ....**Error! Bookmark not defined.**
4.2.3 Volume Perdagangan Saham.....**Error! Bookmark not defined.**
4.2.4 Kapitalisasi Pasar.....**Error! Bookmark not defined.**
4.3 Analisis Lanjutan .....**Error! Bookmark not defined.**
4.3.1 Uji Asumsi Klasik .....**Error! Bookmark not defined.**
4.3.2 Uji Regresi Linear Berganda.....**Error! Bookmark not defined.**
4.3.3 Uji Hipotesis .....**Error! Bookmark not defined.**
4.4 Pembahasan Hasil Analisis .....**Error! Bookmark not defined.**
4.4.1 Pengaruh Frekuensi Perdagangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia .....**Error! Bookmark not defined.**
4.4.2 Pengaruh Volume Perdagangan Saham Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia .....**Error! Bookmark not defined.**
4.4.3 Pengaruh Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia .. **Error! Bookmark not defined.**
4.4.4 Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan Saham, Dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia...**Error! Bookmark not defined.**
BAB V KESIMPULAN .....**Error! Bookmark not defined.**
5.1 Kesimpulan .....**Error! Bookmark not defined.**
5.2 Implikasi.....**Error! Bookmark not defined.**
5.1.1 Implikasi Teoritis.....**Error! Bookmark not defined.**
5.1.2 Implikasi Terapan .....**Error! Bookmark not defined.**
DAFTAR PUSTAKA .....**Error! Bookmark not defined.**

LAMPIRAN .....**Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Harga Saham pada Perusahaan Sub Industri Produk Dan Perlengkapan Bangunna Yang Terdaftar diBursa Efek Indonesia Periode 2021-2025..... 3
Tabel 3.1 Konsep,Indikator Empirik dan Skala Pengukuran 27
Tabel 4. 1 Hasil Uji Deskriptive .....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Data Retrun Saham.....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3 Data Frekuensi Perdagangan.....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Data Volume Perdagangan Saham .....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5 Data Kapitalisasi Pasar.....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas.....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi.....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10 Hasil Uji F .....Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... 53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.1 Hasi Uji Heterosedaktisitas .....Error! Bookmark not defined.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Mentah Dan Hasil Perhitungan ..... **65**.
Lampiran 2 Tabulasi Data **67**
Lampiran 3 Data Yang Di Outlier **71**
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik **72**
Lampiran 5 Hasil Uji Regresi Linear Berganda **76**
Lampiran 2 Hasil Uji Hipotesis 79

ABSTRAK

Menurut Tandelilin (2010:26), pasar modal merupakan tempat bertemunya pihak yang memiliki kelebihan dana dengan pihak yang membutuhkan dana melalui kegiatan jual beli sekuritas. Salah satu bentuk investasi yang dapat dipilih investor adalah saham. Investasi saham memberikan peluang keuntungan berupa capital gain maupun dividen. Menurut Tandelilin (2010:102), return saham mencerminkan tingkat keuntungan yang diterima investor atas risiko yang ditanggung. Tinggi rendahnya return saham dipengaruhi oleh berbagai faktor, baik yang berasal dari aktivitas perdagangan saham maupun kondisi perusahaan itu sendiri.

Menurut Patoni dan Lasmana (2015), frekuensi perdagangan adalah banyaknya transaksi jual beli saham yang terjadi dalam jangka waktu tertentu. Tingginya frekuensi perdagangan menunjukkan bahwa saham tersebut aktif diperdagangkan dan mendapat perhatian investor. Aktivitas perdagangan yang tinggi dapat memengaruhi perubahan harga saham yang pada akhirnya berdampak pada return saham yang diperoleh investor. Menurut Umam dan Sutanto (2017:186), volume perdagangan saham merupakan jumlah saham atau surat berharga yang diperdagangkan di pasar modal dalam periode tertentu. Tingginya volume perdagangan menunjukkan meningkatnya aktivitas transaksi dan minat investor terhadap suatu saham. Kondisi tersebut dapat memengaruhi pergerakan harga saham sehingga berdampak pada return saham yang diterima investor. Menurut Taslim dan Wijayanto (2016), kapitalisasi pasar merupakan nilai yang diperoleh dari hasil perkalian antara harga saham dengan jumlah saham yang beredar. Kapitalisasi pasar mencerminkan ukuran suatu perusahaan di pasar modal. Perusahaan dengan kapitalisasi pasar yang besar umumnya lebih diminati investor karena dianggap memiliki kondisi keuangan yang lebih stabil serta tingkat risiko yang relatif rendah. Tingginya minat investor terhadap saham tersebut dapat mendorong kenaikan harga saham dan berpotensi meningkatkan return saham.

Berdasarkan penjelasan tersebut maka dalam penelitian ini peneliti akan membahas pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan saham, dan

kapitalisasi pasar terhadap return saham pada perusahaan subindustri Produk dan Perlengkapan Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2025. Dalam penelitian ini terdapat 12 perusahaan yang dijadikan sampel. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling. Data awal dalam penelitian ini sebanyak 60 observasi, kemudian dilakukan deteksi data pencilan menggunakan metode Boxplot, sehingga terdapat 12 observasi yang dikeluarkan dan diperoleh 48 observasi yang digunakan dalam penelitian. Teknik analisis data yang digunakan untuk mengetahui pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan saham, dan kapitalisasi pasar terhadap return saham adalah Analisis Uji Asumsi Klasik,Regresi Linear Berganda, dan uji Hipotesis Dari hasil penelitian ini dapat menyimpulkan bahwa Frekuensi perdagangan (X1) berpengaruh signifikan terhadap return saham, volume perdagangan saham (X2) berpengaruh signifikan terhadap retrun saham dan kapitalisasi pasar(X3) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Sedangkan secara silmultan atau secara bersama-sama Frekuensi perdaganan (X1) dan Volume perdagangan (X2) dan kapotalisasi pasar (X3) secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan sub industri produk dan perlengkapan bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini di buktikan dengan perolehan hasil pengujian di dapati hasil analisis regresi linear berganda dengan nilai konstantan α sebesar - 0,237 sedangkan koefisien β_1 = 0,001 β_2 = -0,058 dan β3 = 0,028. Dengan demikian, persamaan regresi linear berganda yang diperoleh adalah Y = -0,237 + 0,001X1 - 0,058LN_X2 + 0,028LN_X3.

Selain itu, hasil uji hipotesis pertama menunjukkan bahwa frekuensi perdagangan (X1) berpengaruh signifikan terhadap return saham dengan nilai t hitung sebesar 3,561 > t tabel 2.015 dan sig(0,001)< 0,05. sehingga H0 ditolak dan Ha diterima. Artinya, frekuensi perdagangan(X1) berpengaruh signifikan terhadap return saham(Y). Hasil uji hipotesis kedua menunjukkan bahwa volume perdagangan saham (X1) berpengaruh signifikan memiliki arah negatif terhadap return saham(Y) dengan nilai t hitung sebesar -2,389 = |−2,389| = 2,389 > t tabel 2.015 dan sig(0,021) < 0,05. sehingga H0 diterima dan Ha ditolak. Artinya, volume

perdagangan saham(X2) berpengaruh signifikan terhadap return saham(Y). Selanjutnya, hasil uji hipotesis ketiga menunjukkan bahwa kapitalisasi pasar(X3) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham (Y) dengan nilai t hitung sebesar 0,857< t tabel 2.015 dan sig (0,39)>0,05.sehingga H0 diterima dan Ha ditolak. Artinya, kapitalisasi pasar(X3) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham (Y).Untuk pengujian uji F diperoleh nilai F hitung sebesar 4,997 > F tabel sebesar 2,82 dan nilai signifikansi sebesar 0,005 < 0,05, artinya frekuensi perdagangan(X1), volume perdagangan saham(X2), dan kapitalisasi pasar (X3) secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap return saham(Y). Terakhir, berdasarkan hasil uji koefisien determinasi (R^2), diperoleh nilai Adjusted R Square sebesar 0,203, yang berarti frekuensi perdagangan, volume perdagangan saham, dan kapitalisasi pasar secara bersama-sama mampu menjelaskan return saham sebesar 20,3%, sedangkan sisanya sebesar 79,7% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Kata kunci: Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan Saham, Kapitalisasi Pasar, dan Return Saham.