

ABSTRAK

Lisna Elianita Dewi : Pengaruh *Investor Attention* terhadap *Return*, Likuiditas, dan Volatilitas *Return Saham* pada Perusahaan Manufaktur periode 2012-2016.

Banyaknya investor yang melihat informasi perusahaan sebelum berinvestasi biasanya melalui internet, atau dengan kata lain melalui google. Karena informasi yang disediakan di internet lengkap serta tidak harus datang langsung ke perusahaan yang bersangkutan dan tidak memakan banyak waktu. Dengan perkembangan informasi ini membuat perusahaan mempublikasikan setiap informasi perusahaan melalui website perusahaan mereka. Dengan banyaknya investor yang memperhatikan lewat internet/google akan mempengaruhi likuiditas dan volatilitas *return* saham. Dengan likuiditas saham dan volatilitas perusahaan dikatakan sesuai dengan harapan investor akan mempengaruhi saham perusahaan di pasar modal.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mengetahui pengaruh dari *Investor Attention* yang diproksikan dengan *Google Insight* (GI) terhadap *Return*, Likuiditas, dan Volatilitas *Return Saham* secara parsial pada perusahaan manufaktur.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif, dengan pendekatan kuantitatif dan teknik pengumpulan data melalui studi kepustakaan dan *historical* data saham di Yahoo Finance (finance.yahoo.com) dan *Google Search Volume* (www.google.com/trends) data yang digunakan data sekunder. Pemilihan sampel dalam penelitian ini dilakukan teknik *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang ditetapkan jumlah sampel yang diteliti sebanyak 5 tahun. Sedangkan pengujian hipotesis menggunakan Uji T dengan program *Eviews 9* untuk mengetahui ada atau tidaknya pengaruh *Investor Attention* terhadap *Return*, Likuiditas, dan Volatilitas *Return Saham*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Investor Attention* berpengaruh positif terhadap Likuiditas hal ini terlihat dari nilai t_{hitung} *Investor Attention* (GI) sebesar 2.906474 dan taraf signifikansinya sebesar 0.0058 yang lebih kecil dari taraf signifikansi $\alpha = 0,05$. Dan *Investor Attention* berpengaruh positif terhadap Volatilitas *Return Saham*, hal ini terlihat dari nilai t_{hitung} *Investor Attention* (GI) sebesar -2.337716 dan taraf signifikansinya sebesar 0.0232 yang lebih kecil dari taraf signifikansi $\alpha = 0,05$. Sedangkan untuk variabel *Return* tidak berpengaruh signifikan. Hal ini terlihat dari nilai t_{hitung} *Investor Attention* (GI) sebesar -1.287851 dan taraf signifikansinya sebesar 0.2034 yang lebih besar dari taraf signifikansi $\alpha = 0,05$, ini dikarenakan bentuk pasar modal di Indonesia belum mencapai efisien dalam bentuk lemah dan sesuai dengan kondisi pasar modal Indonesia yang masih tergolong *emerging market*.

Kata Kunci : *Investor Attention*, *Return*, Likuiditas, dan Volatilitas *Return Saham*.