

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN VOLUME TRANSAKSI
TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG MASUK
DALAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2009**

SKRIPSI

NAMA : SILVANA WIRYA SETIAWATI TALUPI

NIM : 43110110028



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN VOLUME TRANSAKSI
TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG MASUK
DALAM LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2009**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1

Nama : Silvana Wirya Setiawati Talipi

NIM : 43110110028



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Silvana Wirya Setiawati Talipi

NIM : 43110110028

Program Studi : Manajemen - S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini adalah terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 11 Juli 2013



(Silvana Wirya Setiawati Talipi)

NIM : 43110110028

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Silvana Wirya Setiawati Talipi
NIM : 43110110028
Program Studi : SI Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Harga Saham dan Volume Transaksi Terhadap
Return Saham Perusahaan yang masuk dalam LQ45 di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2009
Tanggal Ujian Skripsi : 25 Juli 2013

Disahkan oleh,

Pembimbing



Luna Haningsih SE.ME

Tanggal : 30/7 2013

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi SI Manajemen



Dr. Wiwik Utami, Ak., CA

Tanggal : 30/7 2013



Dr. Rina Astini, SE., MM

Tanggal : 30/7 2013

LEMBAR DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**“PENGARUH HARGA SAHAM DAN VOLUME TRANSAKSI TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG MASUK DALAM LQ45 DI BURSA
EFEK INDONESIA”**

(PERIODE FEBRUARI 2008 - JANUARI 2009)

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Silvana Wirya Setiawati Talipi

NIM : 43110110028

Telah dipertahankan di depan Dewan penguji Pada Tanggal 25 Juli 2013

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS

MERCU BULANA


Luna Haningsih SE.ME

Anggota Dewan Penguji



Hesti Maheswari, SE., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dra. Aty Herawati, M.si

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Harga Saham dan Volume Transaksi terhadap Return Saham Perusahaan yang masuk dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Skripsi ini disusun untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak menerima bantuan dari berbagai pihak, maka penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih atas segala bantuan dan dukungan moril dalam penyusunan skripsi ini. Untaian terima kasih yang dalam penulis tujukan kepada :

1. Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho,MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Wiwik Utami.,Ak.,M.S selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Dr. Rina Astini, SE., MM selaku Ketua Program Studi S-1 Manajemen, Luna Haningsih.,SE.,ME selaku Sekretaris I Program Studi S-1 Manajemen sekaligus sebagai dosen pembimbing skripsi, terima kasih atas waktu dan bimbingan yang telah ibu berikan kepada penulis juga kepada Hesti Maheswari,SE.,M.Si selaku Sekretaris II Program Studi S-1 Manajemen. Terima kasih atas perhatian, kesempatan dan nasehat yang telah diberikan.

4. Kepada kepala pojok bursa Dra. Aty Herawaty, SE.M.si dan pengelola pojok Zulkifli.A.md, dan Eka puspita Mirasari,S.Si terimakasih atas seegala masukkan dan bantuanya dalam penyelesaian skripsi ini. Seluruh Dosen Program Studi S-1 Manajemen yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
5. Tri *Wahyono*, SE,MM sebagai dosen penelaah proposal skripsi yang telah memberikan masukan dan nasehat yang bermanfaat yang diberikan kepada penulis.
6. Spesial thanks untuk Mama dan Papa tercinta, yang selalu memberikan do'a, kasih sayang, nasehat dan dukungan demi keberhasilan penulis.
7. Adikku tersayang satu-satunya Novita Rahayu Talipi yang telah memberikan keceriaan kepada penulis disaat jenuh.
8. Aditya Spaer yang telah memberikan waktu, semangat dan perhatiannya kepada penulis.
9. Keluarga Kedua sahabat satu kosan Caterine, Monic, Novio pio, Marin yang telah menemani layaknya saudara.
10. Sahabat- sahabat tersayang seperjuangan Tatik, Prio, Nissa, Lutfy, Cipuy, Kadek, Bian, Tika, Sari, Yeni, Uni, Tahe, Chukile, Dea, Acile yang sudah memberikan dukungan, semangat dan keceriaan kepada penulis.
11. Teman berbagi, Murni manggasali.A.md.Kep, Rukmini Harun.S.kep, Nindi Amelia Simin, S.Ked, Wasila Lumape.A.md.Far, Surtina Hunawa A.md.Far yang sudah bersedia menjadi sahabat terbaikkku sejak SMA, terimakasih untuk kebersamaan dan *sharing time* walau jarak cukup memisahkan.
12. Kepada Seluruh teman-teman (KSPM) Kelompok Study Pasar modal serta teman-teman (BEM) Badan Eksekutif Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas

Mercubuana. Terima kasih atas kerjasama, kebersamaan dan dukungan yang diberikan kepada penulis.

Dan Kepada seluruh pihak dan teman-teman penulis lainnya yang tidak bisa disebutkan namanya satu persatu. Semoga Allah SWT membalas kebaikan dan ketulusan hati kalian.

Jakarta, 11 Juli 2013

Penulis

(Silvana Wiryasetiawati Talipi)



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK_{xx}	
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	5

1.4. Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Manajemen Keuangan	7
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan	7
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan.....	8
2.1.3 Fungsi Manajemen Keuangan	8
2.2 Manajemen Investasi.	10
2.2.1 Pengertian Manajemen Investasi	10
2.2.2 Resiko Investasi.	11
2.3 Pasar Modal	12
2.3.1 Pengertian Pasar Modal	12
2.3.2 Undang-undang Pasar Modal	13
2.3.3 Lembaga Penunjang Pasar Modal	13
2.3.4 Fungsi dan Manfaat Pasar Modal ..	17
2.4 Indeks LQ 45 18	
2.4.1 Pengertian Indeks LQ 45.....	18
2.4.2 Kriteria pemilihan saham yang masuk di LQ45	19
2.5 Saham	20
2.5.1 Pengertian Saham	20
2.5.2 Jenis – Jenis Saham	21
2.5.3 Nilai Saham	23
2.5.4 Keuntungan Investasi Saham.....	24
2.5.5 Resiko Investasi Saham.....	26

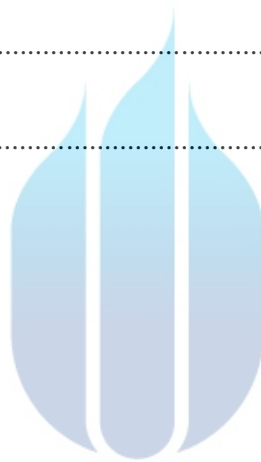
2.6 Harga Saham	27
2.6.1 Pengertian Harga Saham	27
2.6.2 Faktor - faktor Mempengaruhi Harga Saham	28
2.7 Return Saham.....	29
2.7.1 Pengertian Return	29
2.7.2 Jenis – Jenis Return Saham	32
2.7.3 Cara Mengukur Return Realisasi Saham	30
2.8 Faktor Eksternal Yang Mempengaruhi Return Saham	31
2.8.1 Nilai Kurs	31
2.8.2 Inflasi	32
2.8.3 Suku Bunga.	33
2.9 Volume Transaksi Saham	33
2.9.1 Pengertian Volume Transaksi Saham	33
2.9.2 Menghitung Volume Transaksi Saham.....	34
2.10 Penelitian Terdahulu	35
2.11 Kerangka Pemikiran	38

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 41

3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	41
3.2 Lokasi Penelitian	41
3.3 Desain Penelitian	42
3.4 Hipotesis	42
3.5 Variable dan Skala Pengukuran	43
3.6 Metode Pengumpulan Data.....	45

3.7 Jenis Data	45
3.8 Populasi dan Sample	46
3.9 Metode Analisis Data	48
3.9.1 Statistik Deskriptif	48
3.9.2 Uji Normalitas dengan Uji Kolmogorov-Smirnov	48
3.9.3 Uji Asumsi Klasik	49
3.9.4 Regresi Linear Berganda	50
3.9.5 Koefisien Determinasi	51
3.9.6 Uji Hipotesis	52
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Data Penelitian	54
4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	55
4.3 Hasil Uji Normalitas	57
4.4 Hasil Uji Asumsi Klasik	58
4.4.1 Hasil Uji Multikolinearitas	56
4.4.2 Hasil Uji Autokorelasi	60
4.4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
4.5 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	62
4.6 Hasil Uji Hipotesis	64
4.6.1 Hasil Uji Parsial dengan <i>t-test</i>	64
4.6.2 Hasil Uji simultan dengan <i>F-test</i>	67
4.7 Pembahasan	68
4.7.1 Pengaruh harga saham terhadap <i>return</i> saham	68

4.7.2	Pengaruh volume transaksi saham terhadap <i>return</i> saham .	69
4.7.3	Pengaruh harga saham dan volume transaksi terhadap <i>return</i> saham	70
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	69
5.1	Kesimpulan	72
5.2	Saran	73
DAFTAR PUSTAKA	xviii
LAMPIRAN.	xx



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Table 2.1	Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1	Daftar Perusahaan Memenuhi Kriteria	46
Tabel 4.1	Data Penelitian	54
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	55
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas	58
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.6	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	62
Tabel 4.7	Hasil Uji Hipotesis Parsial	68
Tabel 4.8	Hasil Uji Hipotesis Simultan	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Bagan Kerangka pemikiran	39
Gambar 4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas	61



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar saham LQ45 Periode Februari 2008 s/d Juli 2008

Lampiran 2 : Daftar saham LQ45 Periode Agustus 2008 s/d Januari 2009

Lampiran 3 : Daftar perusahaan Memenuhi Karakter

Lampiran 4 : Daftar Perusahaan yang di Outlier

Lampiran 5 : Daftar Perusahaan Sample

Lampiran 6 : Data Perusahaan Sample

Lampiran 7 : Hasil Penelitian

Lampiran 8 : Daftar Riwayat Hidup Peneliti



UNIVERSITAS
MERCU BUANA