PENGARUH TICK SIZE TERHADAP VOLATILITAS DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : MUTIA TRI YULIYATI

N I M : 03201-113

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

JAKARTA

2006

PENGARUH TICK SIZE TERHADAP VOLATILITAS DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi

Nama : MUTIA TRI YULIYATI

N I M : 03201-113

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

JAKARTA

2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

N a m a	:	MUTIA TRI YULIYATI
N I M	:	03201–113
Program Studi	:	Akuntansi
Judul Skripsi	:	Pengaruh Tick Size Terhadap Volatilitas di Bursa Efek Jakarta (BEJ)
Tanggal Ujian Skripsi	:	9 Juni 2006

Disahkan oleh:

Pembimbing Skripsi,

(Yudhi Herliansyah, SE, Ak, M.Si)

Tanggal:

Dekan,

(Drs. Hadri Mulya, M.Si.)

Tanggal:

Ketua Jurusan Akuntansi,

(H..Sabarudin Muslim, SE, M.Si)

Tanggal:

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi ALLAH SWT dan Nabi Muhammad SAW penulis panjatkan atas segala nikmat yang telah diberikan terutama nikmat Islam, iman dan kesehatan. Penulis bersyukur, bahwa setelah berupaya dengan keras, berdo'a dan bertawakal kepada ALLAH SWT, serta atas bantuan dan dukungan dari semua pihak, akhirnya dapat menyelesaikan SKRIPSI ini sebagai syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Akuntansi Fakultas Ekonomi Program Strata Satu (S1) Universitas Mercu Buana dengan baik dan sesuai dengan waktu yang telah ditentukan, pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Hadri Mulya, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Yudhi Herliansyah, SE, Ak, M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan waktu, bimbingan, dan pengarahan dalam membuat dan menyelesaikan tugas akhir ini.
4. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat berharga bagi penulis selama menimba ilmu di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana.

5. Seluruh staff Pusat Referensi Pasar Modal (PRPM), atas waktu dan kesediaannya dalam memberikan data sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Mamah dan papahku tercinta, yang telah memberikan segalanya hingga aku menjadi seperti sekarang, skripsi ini kupersembahkan untuk kalian.
7. Adik-adikku tersayang 'Buntil' Fauzi dan 'Dd' Fiqri, kelak kalian harus seperti teteh ya...!!!
8. Teman, sahabat, kakak dan kekasihku '*AA*' Angga, yang telah hadir di saat-saat yang tepat dalam hidupku.
9. Bang Cimeth yang selalu memberikan bantuan komputernya...thanx berat!, tak lupa buat Ari, Epi dan A'ang yang telah menjaga kami di kozan.
10. Sahabat-sahabat dekatku di kampus Gita, Eva, Dian, Iva dan Rita, semoga cepet dapet kerja, semangat...!!!
11. Teman-teman seperjuanganku baik suka maupun duka di "*Koz Melati*" khususnya Pinky (Pingpong), Teh Dien (Boenda), Ana 'Counda', K_Ria, Teh Amy, Mba Pujh, Iin, Yenni (Bonenk), Rena (Rence), yang selalu memberikan bantuan, dukungan serta do'anya sehingga skripsi ini dapat selesai.
12. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang mana telah banyak membantu selesainya pembuatan dan penyusunan skripsi.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua, walaupun penulis menyadari bahwa di dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan.

Jakarta, Maret 2006

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL i

LEMBAR PENGESAHAN ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI vi

DAFTAR GAMBAR ix

DAFTAR TABEL x

DAFTAR LAMPIRAN xi

BAB I : PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian 1

B. Perumusan Masalah 3

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian 3

BAB II : LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal 5

1. Pengertian Pasar Modal 5

2. Manfaat Pasar Modal 5

3. Instrumen Pasar Modal 6

B. Saham 8

1. Pengertian Saham 8

2. Klasifikasi saham 9

C. Investasi 12

1. Pengertian Investasi 12
2. Jenis-Jenis Investasi 13
3. Tujuan Investasi 14
4. Proses Investasi 14
D. Tick Size 15
E. Volatilitas 16
F. Studi Peristiwa (*Event Study*) 18
G. Indeks LQ 45 20
1. Latar Belakang Terbentuknya LQ 45 20
2. Indeks LQ 45 20
3. Cara Melihat Indeks LQ 45 20
4. Kriteria Indeks LQ 45 21
H. Penelitian Sebelumnya 22

BAB III : METODOLOGI PENELITIAN

A. Lokasi Penelitian 25
B. Metode Penelitian 25
C. Hipotesis 25
D. Sampel Penelitian 26
E. Variabel dan Pengukurannya 28
F. Definisi Operasional Variabel 29
G. Metode Pengumpulan Data 29
H. Metode Analisis Data 32
A. Statistik Deskriptif 32

B. Uji Normalitas Data 32

C. Pengujian Hipotesis 33

1. Uji One Sample T-Test 33

2. Uji Peringkat Bertanda Wilcoxon 33

BAB IV : ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Statistik Deskriptif 35

B. Uji Normalitas Data 36

C. Pengujian Hipotesis 38

1. Uji One Sample T-Test dan Uji Binomial 38

a. Uji One Sample T-Test 38

b. Uji Binomial 39

2. Uji Peringkat Bertanda Wilcoxon 41

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan 43

B. Saran 44

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

SURAT KETERANGAN RISET

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR GAMBAR

Gambar Halaman

1. Pengujian Efisiensi Pasar Secara Informasi Bentuk Setengah Kuat.....19

DAFTAR TABEL

Tabel Halaman

1. *Tick Size* per Tanggal 3 Januari 2005 16

2. Nama Saham Perusahaan LQ 45..... 27

3. Analisis Statistik Deskriptif untuk *Abnormal Return* Saham..... 35

4. Uji One Sample Kolmogorov Smirnov untuk *Abnormal Return* Saham..... 37

5. Uji One Sample T-Test untuk *Abnormal Return* Saham..... 39

6. Uji Binomial untuk *Abnormal Return* Saham..... 40

7. Uji Peringkat Bertanda Wilcoxon untuk *Abnormal Return* Saham..... 41

DAFTAR LAMPIRAN

1. Output uji One-Sample Kolmogorov-Smirnov
2. Output uji One Sample T-Test
3. Output uji Binomial
4. Output uji Peringkat Bertanda Wilcoxon