ASOSIASI ANTARA POTENSI PERTUMBUHAN PERUSAHAAN DENGAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN ASIMETRI INFORMASI

SKRIPSI
Program Studi Akuntansi

Nama : TRI MARLIANA

NIM : 03202-152

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

ASOSIASI ANTARA POTENSI PERTUMBUHAN PERUSAHAAN DENGAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN ASIMETRI INFORMASI

SKRIPSI
Diajukan Sebagai salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi

N a m a : TRI MARLIANA
N I M : 03202-152

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Tri. Marliana

NIM : 03202-152

NIRM :

Program Studi : Akuntansi

Judul Skripsi : Asosiasi Antara Potensi Pertumbuhan Perusahaan dengan Volume Perdagangan Saham dan Asimetri Informasi.

Tanggal Ujian Skripsi : 22 September 2006

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

(Yudhi Herliansyah,SE, Msi)
Tanggal :

Dekan,

(Drs. Hadri Mulya, Msi)
Tanggal:

Ketua Jurusan Akuntansi S-1,

(H. Sabaruddin Muslim,SE, Msi)
Tanggal : 7/11'06

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur alhamdulillah senantiasa penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang senantiasa mencurahkan segala nikmat-Nya, sehingga skripsi yang berjudul **"Asosiasi Antara Potensi Pertumbuhan Perusahaan dengan Volume prdagangan Saham dan Asimetri Informasi."**

Skripsi ini disusun berdasarkan atas ilmu pengetahuan yang telah penulis dapatkan selama di bangku kuliah dan dari literatur-literatur yang berhubungan dengan materi penyusunan skripsi, serta melakukan penelitian-penelitian yang diperlukan untuk mengetahui sejauh mana aplikasi ilmu yang dipelajari dan untuk memenuhi salah satu syarat dalam penyelesaian program pendidikan Strata Satu (S1) pada fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, Jakarta.

Dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya serta penghargaan yang setinggi-tingginya kepada :

1. Yang terhormat Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, Bapak Drs. Hadri Mulya, Msi.
2. Yang terhormat Bapak H.Sabaruddin Muslim,SE, Msi selaku Kepala Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana, Jakarta.
3. Yang terhormat Bapak Yudhi Herliansyah,SE, Msi selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan petunjuk dan pengarahan materi hingga skripsi ini selesai.

4. Bapak dan Ibu Dosen Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah banyak membantu mahasiswa pada umumnya dan penulis pada khususnya dalam mendapatkan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
5. Staff perpustakaan Universitas Mercu Buana Jakarta.
6. Ayahanda dan Ibunda tercinta, yang telah memberikan semangat dan doa serta bantuan materil yang tak terhitung nilainya sehingga penulis dapat melanjutkan pendidikan sampai saat ini.
7. Sahabat-sahabatku yang baik hati **Rieka, Yuyun, Enoy, Dian dan Andi** beserta teman-teman seperkuliahan yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu khususnya angkatan 2002 yang telah memberikan dorongan dan doanya.
8. Sirin Farhansyah yang selalu memberikan support dan membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Dan terima kasih banyak kepada semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung terlibat dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan, yang disebabkan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh penulis, oleh karena itu saran dan kritik dari siapa pun yang bersifat membangun sangat diharapkan oleh penulis untuk memperbaiki mutu dari dari tugas skripsi ini.

Akhirnya penulis mengharapkan agar tugas akhir ini dapat berguna dan bermanfaat bagi yang membutuhkan khususnya rekan-rekan mahasiswa Universitas Mercu Buana Jakarta.

Jakarta, Agustus 2006

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL SKRIPSI i

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL ix

DAFTAR LAMPIRAN x

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah 1

B. Perumusan Masalah 3

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian 3

1. Tujuan Penelitian 3

2. Kegunaan Penelitian 4

BAB II LANDASAN TEORI

A. Agency Theory 5

1. Agency theory dan Pengelolaan Perusahaan 7

B. Pertumbuhan Perusahaan 8

1. Asosiasi antara Teori IOS dengan Realisasi Pertumbuhan Perusahaan 9

2. Asosiasi antara Teori IOS dengan Kebijakan Perusahaan 10

3. Asosiasi antara Teori IOS dengan Reaksi Pasar 12

C. Volume Perdagangan Saham 13

D. Asimetri Informasi 13

E. Bid Ask-Spread 15

F. Pengertian Saham..... 16

G. Penelitian Sebelumnya 20

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Lokasi dan Waktu Penelitian 22

B. Metode Penelitian 22

C. Hipotesis 23

D. Sampel Penelitian 24

E. Identifikasi Variabel dan Pengukurannya 26

F. Definisi Operasional Variabel 27

G. Metode Pengumpulan Data 33

H. Metode Analisis Data 33

1. Pengujian Normalitas Data 33

2. Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi 34

3. Pengujian Hipotesis 35

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data 38

B. Pengujian Normalitas Data 46

C. Pengujian Hipotesis I 46

1. Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi I 47

a. Pengujian Asumsi Klasik Multikolinearitas 47

b. Pengujian Asumsi Klasik Heterokedastisitas 48

c. Pengujian Asumsi Klasik Otokorelasi 48

2. Analisis Regresi Berganda 49

D. Pengujian Hipotesis II 53

1. Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi II 54

a. Pengujian Asumsi Klasik Multikolinearitas 54

b. Pengujian Asumsi Klasik Heterokedastisitas 54

c. Pengujian Asumsi Klasik Otokorelasi 55

2. Analisis Regresi Berganda 56

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan 60

B. Saran 61

DAFTAR PUSTAKA 62

DAFTAR TABEL

Tabel 1 39
Tabel 2 40
Tabel 3 41
Tabel 4.1 42
Tabel 4.2 43
Tabel 4.3 43
Tabel 4.4 43
Tabel 5 45
Tabel 6 46
Tabel 7.1 47
Tabel 7.2 47
Tabel 7.3 49
Tabel 7.4 49
Tabel 7.5 50
Tabel 7.6 50
Tabel 7.7 51
Tabel 8.1 53
Tabel 8.2 54
Tabel 8.3 55
Tabel 8.4 55
Tabel 8.5 56
Tabel 8.6 56
Tabel 8.7 57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 64

Lampiran 2 66

Lampiran 3 67

Lampiran 4 68

Lampiran 5 70

Lampiran 6 71

Lampiran 7 72

Lampiran 8 73