

**PENGARUH PERUBAHAN HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN
SAHAM, DAN RETURN SAHAM SETELAH PENGUMUMAN PEMECAHAN
SAHAM (*STOCK SPLIT*) TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2015**

SKRIPSI



**Oleh:
Endah Fitri Basri
140810141**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
2018**

**PENGARUH PERUBAHAN HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN
SAHAM, DAN RETURN SAHAM SETELAH PENGUMUMAN PEMECAHAN
SAHAM (*STOCK SPLIT*) TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2015**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana**



**Oleh:
Endah Fitri Basri
140810141**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
2018**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertandatangan di bawah ini saya:

Nama : ENDAH FITRI BASRI

NPM/NIP : 140810141

Fakultas : Bisnis

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul:

PENGARUH PERUBAHAN HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN RETURN SAHAM SETELAH PEMECAHAN SAHAM (STOCK SPLIT) TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2015

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 3 Februari 2018

Materai 6000

ENDAH FITRI BASRI
140810141

**PENGARUH PERUBAHAN HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN
SAHAM, DAN *RETURN* SAHAM SETELAH PENGUMUMAN PEMECAHAN
SAHAM (*STOCK SPLIT*) TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2015**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana**

**Oleh:
Endah Fitri Basri
140810141**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
Seperti tertera di bawah ini**

Batam, 08 Agustus 2018

Yuliadi, S.Si., M.Ak.

Pembimbing

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh harga saham, volume perdagangan saham dan *return* saham terhadap likuiditas saham. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 10 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode tahun 2011 sampai dengan tahun 2015. Penghimpunan data diperoleh dari data sekunder. data dianalisis dengan metode iju asumsi klasik, regresi linier berganda. Uji beda t-test, Uji F, dan Uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara *return* saham terhadap likuiditas saham setelah melakukan pemecahan saham (*stock split*) pada taraf uji signifikan 0,05 sedangkan harga saham, volume perdagangan saham tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara harga saham, volume perdagangan saham terhadap likuiditas saham sesudah *stock split* pada taraf uji signifikan 0,05. Nilai koefisien determinasi sebesar 84,2% sedangkan sisanya 15,8% dijelaskan oleh faktor-faktor lain yang tidak diikutsertakan dalam penelitian ini.

Kata Kunci: Harga saham, volume perdagangan saham, *return* saham dan likuiditas saham

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the effect of stock prices, stock trading volume and stock returns on stock liquidity. This study used a sample of 10 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period of 2011 to 2015. The collection of data was obtained from secondary data. Data were analyzed by classical assumption method, multiple linear regression. Different test t-test, F test, and t test. The results showed that there was a significant effect between stock returns on stock liquidity after stock split at a significant level of 0.05 while stock prices, stock trading volume there was no significant effect between stock prices, stock trading volume and liquidity shares after the stock split at a significant test level of 0.05. The coefficient of determination is 84.2% while the remaining 15.8% is explained by other factors not included in this study.

Keywords: stock price, stock trading volume, stock return and stock liquidity

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada program studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI. selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
3. Bapak Yuliadi, S.Si., M.Ak. selaku pembimbing Skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam;
5. Staff International Stock Exchange (IDX) cabang Batam;
6. Teristimewa Orang tua penulis Hasan Basri dan Ibu Ida serta Muhamad Faisal adik tercinta yang selalu mendoakan dan memberi dukungan kepada penulis baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat diselesaikan penulis;

7. Febriyanto Akhmad yang selalu ada untuk memberi doa, motivasi dan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini;
8. Seluruh rekan seperjuangan mahasiswa/i Program Studi Akuntansi angkatan 2014 yang telah banyak memberikan motivasi kepada penulis sehingga selesainya skripsi ini;
9. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga skripsi ini bisa berguna dan bermanfaat bagi penulis dan seluruh pihak yang berkepentingan yang memanfaatkan skripsi ini untuk kepentingan akademik dalam bidang akuntansi. Akhirnya dengan mengucapkan semoga Allah SWT membalas kebaikan kepada kita semua.

Batam, 5 Juli 2018

(Endah Fitri Basri)

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR RUMUS	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv

BAB I PENDAHULUAN

1.1.Latar Belakang.....	1
1.2.Identifikasi Masalah	8
1.3.Batasan Masalah	8
1.4.Rumusan Masalah.....	9
1.5.Tujuan Penelitian	9
1.6.Manfaat Penelitian	10
1.6.1. Manfaat Teoritis	10
1.6.2. Manfaat Praktis.....	10

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Harga Saham	11
2.1.1. Pengertian Harga Saham	11
2.1.2. Macam-macam harga saham	12
2.1.3. Jenis nilai saham	14
2.1.4. Faktor yang memengaruhi harga saham.....	15
2.1.5. Pendekatan Present value	17
2.2. Volume perdagangan saham.....	18
2.2.1. Pengertian Volume perdagangan saham	19
2.2.2. Faktor yang mempengaruhi keputusan investor	20
2.3. <i>Return</i> Saham.....	23
2.3.1 Pengertian <i>Return</i> Saham.....	23
2.4. Pemecahan saham (<i>stock split</i>).....	25
2.5. Likuiditas saham.....	25
2.6. Penelitian Terdahulu	28
2.7. Kerangka Pemikiran	32
2.8. Hipotesis.....	33

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Desain Penelitian	35
3.2. Operasional Variabel	35
3.2.1. Definisi Operasional Variabel	36
3.2.1.1. Variabel Independen.....	36
3.2.1.2. Variabel Dependen.....	37
3.3. Populasi Dan Sampel	39
3.3.1. Populasi	39
3.3.2. Sampel.....	39
3.4. Teknik Pengumpulan Data	40
3.5. Metode Analisis Data	41
3.5.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	42
3.5.2. Uji Asumsi Klasik.....	42
3.5.3. Uji Pengaruh	45
3.5.4. Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
3.6. Lokasi Dan Jadwal Penelitian	49
3.6.1. Lokasi Penelitian	49
3.6.2. Jadwal Penelitian	49

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Deskripsi Objek Penelitian	50
4.2. Hasil Penelitian	51
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	51
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	52
4.2.2.1. Hasil Uji Normalitas.....	53
4.2.2.2. Hasil Uji Multikolinearitas	55
4.2.2.3. Hasil Uji Autokorelasi.....	56
4.2.3. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	57
4.2.4. Hasil Hipotesis	58
4.2.4.1. Hasil Uji Parsial atau Uji t.....	58
4.2.4.2. Hasil Uji F.....	59
4.2.4.3. Hasil Uji R	60
4.3. Pembahasan	61
4.3.1. Pengaruh Harga saham terhadap likuiditas saham	61
4.3.2. Pengaruh Volume perdagangan saham terhadap likuiditas saham.....	62
4.3.3. Pengaruh <i>return</i> saham terhadap likuiditas saham	62
4.3.4. Pengaruh Harga saham, volume perdagangan saham dan <i>return</i> saham terhadap likuiditas saham	63

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan.....	64
5.2. Saran.....	65

DAFTAR PUSTAKA.....	67
----------------------------	-----------

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	34
Gambar 4.1. Histogram	54
Gambar 4.2. <i>Norma Probability Plot</i>	55

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1. Operasional Variabel	39
Tabel 3.2. Populasi	40
Tabel 3.3. Sampel.....	41
Tabel 3.4. Jadwal Penelitian	50
Tabel 4.1. Daftar Perusahaan	51
Tabel 4.2. Deskriptif Statistik Variabel Penelitian	52
Tabel 4.3. Uji Kologorov-Smrnov	55
Tabel 4.4. Uji Glejser	56
Tabel 4.5. UjiAutokorelasi	57
Tabel 4.6. Analisis Regresi Linier Berganda.....	58
Tabel 4.7. Hasil Uji Parsial (Uji t)	59
Tabel 4.8. Uji Serempak	60
Tabel 4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	61

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 2.1. Harga saham.....	18
Rumus 2.2. Volume perdagangan saham	23
Rumus 2.3. <i>Return</i> saham.....	25
Rumus 2.4. Pemecahan saham (<i>stock split</i>)	26
Rumus 3.1. Regresi Linier Berganda	49
Rumus 4.1. Uji Parsial	59

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1.** Penelitian Terdahulu
- Lampiran 2.** Laporan Keuangan
- Lampiran 3.** Tabulasi
- Lampiran 4.** Tabelr
- Lampiran 4.** Tabelt
- Lampiran 5.** Tabel F (0.05)
- Lampiran 6.** Daftar Riwayat Hidup
- Lampiran 7.** Surat Izin Penelitian dan Surat keterangan penelitian