

**PENGARUH VOLUME DAN FREKUENSI PERDAGANGAN TERHADAP
VOLATILITAS RETURN SAHAM
(STUDI KASUS PADA SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2009)**

Skripsi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan
Program Kesarjanaan S-1 Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata Semarang



Disusun Oleh :

Nama : YOSUA HOGGY PARULIAN P

NIM : 07.30.0152

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS JURUSAN MANAJEMEN
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2011

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Yosua Hoggy Parulian Purnomo

NIM : 07.30.0152

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Jurusan : Manajemen

Dosen Pembimbing : Y. Wisnu Djati Sasmito, SE., MSi.

Judul Skripsi : **PENGARUH VOLUME DAN FREKUENSI
PERDAGANGAN TERHADAP VOLATILITAS
RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA SAHAM
LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2009)**

Disetujui di Semarang, 23 September 2011

Pembimbing,

(Y. Wisnu Djati Sasmito, SE., M.Si.)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Judul Skripsi : PENGARUH VOLUME DAN FREKUENSI
PERDAGANGAN TERHADAP VOLATILITAS RETURN
SAHAM (STUDI KASUS PADA SAHAM LQ45 DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2009)

Disusun Oleh :

Nama : Yosua Hoggy Parulian Purnomo

NIM : 07.30.0152

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata

Telah dipertahankan dihadapan Penguji pada tanggal 23 September 2011

Tim Penguji

Koordinator

Anggota

Anggota

(DRS. B.Junianto Wibowo,MSM)(Widuri Kurniasari, SE., M.Si)(Y. Wisnu Djati, SE., M.Si)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata Semarang

(Prof. Dr. Andreas Lako)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Yosua Hoggy Parulian Purnomo

NIM : 07.30.0152

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata

Judul Skripsi : PENGARUH VOLUME DAN FREKUENSI
PERDAGANGAN TERHADAP VOLATILITAS RETURN
SAHAM (STUDI KASUS PADA SAHAM LQ45 DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2009)

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri, apabila dikemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi dan / atau pemalsuan data maupun kecurangan lain. Saya bersedia untk menerima sanksi dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang

Semarang, 23 September 2011

(Yosua Hoggy Parulian Purnomo)

HALAMAN MOTTO

“Kita tahu sekarang, bahwa Allah turut bekerja dalam segala sesuatu untuk mendatangkan kebaikan bagi mereka yang mengasihi Dia, yaitu bagi mereka yang terpanggil sesuai rencana Allah.”

Roma 8:28

HALAMAN PERSEMBAHAN

“Kupersembahkan skripsi ini untuk kedua orang tuaku tercinta dengan doa dan kasihnya yang tak pernah putus sepanjang masa, pujaan hati yang telah sabar menemaniku dan memberikan semangat, serta semua sahabat-sahabatku yang mau bertukar pikiran dan mau mendengarkan keluh kesahku saat pembuatan skripsi ini.”

ABSTRAK

Skripsi ini bertujuan untuk mengetahui apakah volume dan frekuensi perdagangan berpengaruh terhadap volatilitas return saham. Populasi yang digunakan adalah saham LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009. Penelitian ini menghasilkan kesimpulan bahwa frekuensi perdagangan memberikan pengaruh yang signifikan terhadap volatilitas return, sedangkan untuk volume perdagangan tidak ditemukan pengaruh yang signifikan terhadap volatilitas return saham LQ 45 pada periode yang digunakan.

Keyword : Volume, Frekuensi, Volatilitas Return

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan pada Tuhan Yesus Kristus atas segala rahmat, anugrah dan kuasaNya yang telah memberkati sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH VOLUME DAN FREKUENSI PERDAGANGAN TERHADAP VOLATILITAS RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2009)” sebagai salah satu syarat untuk memenuhi pendidikan S-1 pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Manajemen Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tanpa adanya doa, bantuan, dukungan, dan nasihat dari berbagai pihak penelitian ini tidak akan terwujud. Sehingga pada kesempatan ini dengan segala ketulusan dan kerendahan hati penulis ingin menyampaikan rasa terima kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang selalu menjadi kekuatan dan perlindungan penulis dalam segala hal, serta atas setiap anugrah-Nya yang melimpah dalam hidup penulis hingga saat ini.
2. Prof. Dr. Andreas Lako selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
3. Ibu Eny Trimeiningrum, SE. MSi selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

4. Bapak Y. Wisnu Djati, SE. MSi selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, petunjuk, dan arahan dengan sabar dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Alm. Yus Hendra, terimakasih atas perhatian, dukungan dan semangat yang diberikan kepada penulis selama masa kuliah. Terimakasih sudah menjadi figur seorang Bapa di UNIKA bagi penulis. Semangat dan pengabdian Bapak dalam dunia pendidikan akan selalu hidup di hati penulis.
6. Ibu Posmaria Sitohang, selaku dosen wali yang telah menjadi dosen wali yang sangat baik. Serta segenap dosen terkhusus dosen manajemen yang telah memberikan ilmu kepada penulis, dan karyawan tata usaha FE UNIKA yang telah memfasilitasi dalam pelayanannya.
7. Keluarga tercinta, Papa Ipoenk , Mama Meindarwati, adiku Louis, Elshaday, Mas Bryan, Mas Eko, Om Dodik, dan keluarga besar Bahtera Kasih. Terimakasih atas doa, kasih sayang, semangat, dukungan, dan perhatian yang tiada habisnya buat penulis.
8. Sahabatku Irene dan Melly yang sudah berjuang bersama dari awal semester. Terimakasih buat waktu, dukungan dan doanya kepada penulis selama ini.
9. Sahabatku Sony dan Rio terimakasih atas dukungan kalian yang tidak pernah bosan memberiku semangat untuk membuat skripsi saat aku mulai putus asa.

10. Sahabat di konsentrasi keuangan Karina, Adi, Stefanus, koh Dona, Tito dan Kornel. Terimakasih sudah berjuang bersama di konsentrasi keuangan.
11. Ben, Zacky, Riyen, Yola, Natanael, Sisi, Didit dan sahabatku yang lain yang gabung di Raito Band. Terimakasih buat dukungan kalian.
12. Mas Ardhi dan Mbak Shandy, kakak rohani ku yang selalu memberiku semangat, bantuan dan dukungan doa saat aku mengalami kesulitan dalam kuliah dan pembuatan skripsi.
13. Sahabatku Ardy Baskoro yang dengan sabar menemani ku mencari jurnal dan data di perpustakaan UNDIP.
14. Semua pihak yang tak mungkin penulis sebutkan satu-persatu yang telah banyak membantu terselesaikannya skripsi ini.

“Tiada Gading yang Tak Retak,” penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih belum sempurna, oleh karena itu kritik dan saran guna menyempurnakan penulisan ini akan penulis terima dengan senang hati. Dan mohon maaf jika terdapat sesuatu yang kurang berkenan. Semoga apa yang telah tertuang dalam karya ini dapat memberikan manfaat bagi banyak pihak yang memerlukan.

Semarang, 20 September 2011

(Yosua Hoggy Parulian Purnomo)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Rumusan Masalah.....	1
1.2 Tujuan Penelitian	5
1.3 Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS ..	6
2.1. Volume perdagangan	6
2.2. Frekuensi Perdagangan	7
2.3. Volatilitas	8

2.4. LQ 45	10
2.5. PenelitianTerdahulu	12
2.6. Pengembangan Hipotesis	14
2.7. Kerangka Pikir Penelitian	15
2.8. Definisi Operasional	16
2.8.1. Volume Perdagangan.....	16
2.8.2. Frekuensi Perdagangan.....	16
2.8.3. Volatilitas <i>Return</i>	17
BAB III METODE PENELITIAN	18
3.1. Populasi dan SampelPenelitian	18
3.2. Jenis dan Sumber Data.....	19
3.3. Model Penelitian	19
3.4. Analisis Data	20
3.4.1. Uji Asumsi Klasik.....	20
3.4.2. Uji Normalitas.....	21
3.4.3. Uji Multikolinearitas	21
3.4.4. Uji Heteroskedastisitas.....	22
3.4.5. Uji Autokorelasi.....	24
3.5. Pengujian Hipotesis.....	25
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	28
4.1. Deskriptif Data	28

4.2. Pengujian Asumsi Klasik	29
4.3.1. Uji Normalitas Data	29
4.3.2. Uji Multikolinieritas	30
4.3.3. Uji Autokorelasi	32
4.3.4. Uji Heteroskedastisitas	34
4.3. Pengujian Hipotesis.....	36
BAB V PENUTUP	41
5.1. Kesimpulan	41
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	42
5.3. Saran.....	42

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1. Hasil Pemilihan Sampel Saham LQ 45.....	18
4.1. Jumlah Sampel Penelitian.....	28
4.2. Hasil Pengujian Multikolinieritas Eviews.....	31
4.3. Hasil Pengujian Multikolinieritas Rangkuman.....	32
4.4. Hasil Pengujian Autokorelasi.....	33
4.5. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas.....	35
4.6. Hasil Pengujian T-stasistik.....	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.7. Kerangka Pikir Penelitian	15
4.1. Hasil Pengujian Normalitas Data	30