



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN DAN *TRADE SIZE* TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM SEKTOR PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2013 – 2015



SKRIPSI

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi (S.E.)**

Nama : Hasibah Majidah
NIM : 12130110055
Fakultas : Bisnis
Program Studi : Manajemen

**UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG**

2016

PENGESAHAN SKRIPSI
PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN DAN *TRADE SIZE*
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM SEKTOR PROPERTI DAN
***REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**
PERIODE 2013 – 2015

Oleh

Nama : Hasibah Majidah
NIM : 12130110055
Fakultas : Bisnis
Program Studi : Manajemen

Tangerang, 12 Agustus 2016

Ketua Sidang,

Penguji,

Ika Yanuarti, S.E., M.S.F.

Mulyono, S.E., M.M.

Pembimbing,

Ketua Program Studi Manajemen,

Andreas Kiky, S.E., M.Sc.

Dewi Wahyu Handayani, S.E., M.M.

Surat Pernyataan tidak Melakukan Plagiat dalam Penyusunan

Skripsi

Dengan ini saya

Nama : Hasibah Majidah

NIM : 12130110055

Fakultas : Bisnis

Program Studi : Manajemen

Skripsi ini merupakan hasil karya ilmiah saya sendiri dan saya tidak melakukan plagiat. Semua kutipan karya ilmiah orang lain atau lembaga lain yang dirujuk dalam laporan skripsi ini telah saya sebutkan sumber kutipannya serta saya cantumkan di Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari terbukti ditemukan kecurangan/penyimpangan dalam mengerjakan tugas akhir ini, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan tidak lulus untuk mata kuliah tugas akhir yang telah saya tempuh.

Tangerang, 12 Agustus 2016

Hasibah Majidah

KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah kepada Allah swt. atas Rahmat dan Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Frekuensi Perdagangan dan *Trade Size* terhadap Volatilitas Harga Saham Sektor Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013 - 2015” dengan tepat waktu. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan pendidikan Strata 1 Jurusan Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.

Dalam proses penyusunan skripsi, penulis mendapat banyak bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik dari pihak keluarga, pihak kampus, maupun sahabat serta teman – teman penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Imbalo Nasution dan Junaidah Nasution, selaku orang tua penulis yang senantiasa memberikan dukungan dan doa kepada penulis selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Akhlad Nasution, Yulie Novitasari, Sulton, Zarkasi, Zulpadli, dan Aisyah Amini selaku saudara penulis yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis selama proses perkuliahan dan pembuatan skripsi ini.
3. Ibu Dewi Wahyu Handayani, selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.

4. Bapak Andreas Kiky, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing serta memberikan masukan dan saran yang sangat membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Seluruh jajaran pengajar atau dosen serta staff Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan ilmu, arahan, serta pelayanan yang baik kepada penulis selama mengerjakan skripsi ini.
6. Agnes Novita, Febri Yanto Anggih P., Marvel, Khanti Devi, Anissa Sari Latumahina, Maya Hendra, Indah Ratna, Agnes Septiani, Andriyanti Puspitaningrum, Tommy Budiman, Abraham Wijaya, Benedictus Christian, Tri Julianto, Sulhan Batubara, M. Lazuardi, dan lain – lain selaku teman baik penulis yang senantiasa memberikan dukungan serta bantuan selama proses pembuatan skripsi ini.

Penulis juga mengucapkan terimakasih kepada pihak – pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis secara khusus dan bagi pembaca secara umum. Penulis mengakui bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis dengan terbuka menerima segala kritik dan saran yang membangun untuk penulisan skripsi ini.

Tangerang, 12 Agustus 2016

Penulis,

Hasibah Majidah

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR GRAFIK	xi
<i>ABSTRACT</i>	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi	11
BAB II TELAAH LITERATUR	
2.1. Pasar Modal Indonesia	13
2.2. Properti di Indonesia	15
2.3. Saham	17
2.4. Volatilitas Saham	19
2.5. Volume Perdagangan Saham	21
2.6. Frekuensi Perdagangan Saham	22

2.7. <i>Trade Size</i>	23
2.8. Penelitian Terdahulu	24
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	29
3.2. Metode Penelitian	30
3.3. Variabel Penelitian	30
3.4. Teknik Pengumpulan Data	31
3.5. Teknik Pengambilan Sampel	32
3.6. Teknik Analisis Data	33
3.6.1. Uji Normalitas	33
3.6.2. Uji Asumsi Klasik	35
3.6.3. Uji Estimasi Regresi	38
3.6.4. Uji R ² (Koefisien Determinasi)	43
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Analisis Deskriptif	44
4.2. Uji Normalitas	47
4.3. Uji Asumsi Klasik	49
4.3.1. Uji Multikolonieritas	49
4.3.2. Uji Autokorelasi	51
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas	52
4.4. Uji Estimasi Regresi	54
4.4.1. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	54
4.4.2. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	56

4.5. Uji R ² (Koefisien Determinasi)	59
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan	61
5.2. Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	69



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Total Volume Perdagangan Saham Sektor Properti	6
Tabel 3.1. Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	37
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.2. Hasil Uji Multikolonieritas	49
Tabel 4.3. Hasil Uji Durbin Watson	51
Tabel 4.4. Hasil Nilai Tabel Durbin Watson	51
Tabel 4.5. Hasil Uji Statistik F (ANOVA)	54
Tabel 4.6. Hasil Uji t – test	56
Tabel 4.7. Hasil Uji Koefisien Determinasi	60

UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Indeks Harga Saham Sektor Properti 2015	2
Gambar 1.2. Pertumbuhan Kredit Pemilikan Rumah Perbankan	4
Gambar 1.3. <i>Monthly Trading in Volume & Value</i> 2012 – 2013	5
Gambar 2.1. Pertumbuhan Penjualan Rumah	16
Gambar 2.2. Ilustrasi Cara Memperoleh Dividen	18
Gambar 2.3. Ilustrasi Cara Memperoleh <i>Capital Gain</i>	19
Gambar 3.1. Model Penelitian	29
Gambar 3.2. Kurva Distribusi Normal	34
Gambar 4.1. Hasil Uji Heteroskedastisitas	53

UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1. Histogram dan <i>Normal Curve</i>	48
---	----



ABSTRACT

Stock price volatility reflects the risk and opportunity gained by investors. Investors need to pay attention on indicators technical analysis that will affect stock price volatility, such as trading frequency and trade size. This research is aimed at examining the effect of trading frequency and trade size of stock price volatility. According on the dimentions of time, this research is the research Pooled Data. The population of this research is property and real estate company that listed on Indonesian Stock Exchange (IDX) for periods of 2013 – 2015, while samples is determined using purposive sampling. Test results showed that the variables of trading frequency and trade size affect stock price volatility.

Keywords: Trading Frequency, Trade Size, Stock Price Volatility.

UMMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

ABSTRAK

Volatilitas harga saham mencerminkan risiko dan peluang yang diperoleh oleh investor. Investor perlu memperhatikan indikator analisis teknikal yang akan mempengaruhi volatilitas harga saham, seperti frekuensi perdagangan dan *trade size*. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh frekuensi perdagangan dan *trade size* terhadap volatilitas harga saham. Menurut dimensi waktunya, penelitian ini adalah penelitian *Pooled Data*. Populasi penelitian ini adalah perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (IDX) periode 2013 – 2015, sedangkan sampel ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil pengujian menunjukkan bahwa variabel frekuensi perdagangan dan *trade size* berpengaruh terhadap volatilitas harga saham.

Kata Kunci: *Trading Frequency, Trade Size, Stock Price Volatility.*

