

**PENGARUH PEMBAGIAN DEVIDEN DAN *CAPITAL GAINS*
TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE 2004 – 2005**

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ)



SKRIPSI

**Disusun dan Diajukan Untuk melengkapi Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Dalam Manajemen Pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun oleh :

TONY ANGGORO KUSUMO SUHARNO

NIM. B 100 030 186

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH
SURAKARTA
2006**

**PENGARUH PEMBAGIAN DEVIDEN DAN *CAPITAL GAINS*
TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE 2004 – 2005**

Disusun oleh :

TONY ANGGORO KUSUMO SUHARNO

NIM. B 100 030 186

Surakarta, November 2006

Telah disetujui
Dosen Pembimbing Utama

Penulis

(Drs. Imron Rosyadi, M.Si)

(Tony Anggoro K.S)

PENGESAHAN

Skripsi ini Telah Diterima dan di Sahkan oleh Dewan Penguji Skripsi
Manajemen Pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta

Hari :

Tanggal :

DEWAN PENGUJI

Ketua : (.....)

Sekretaris : (.....)

Anggota : (.....)

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, MM)

MOTTO

“Do for every thing so that we can make possible for that impossible”

“Ojo sok rumongso bisa ananging bisaha rumangso”

“Yang berhasil adalah yang bekerja keras selagi yang lain masih lelap tertidur”

“Bekerjalah segiat-giatnya, seakan-akan kamu nantinya akan hidup selamanya. Beramalah sebanyak-banyaknya, seakan-akan kamu mati besok pagi”

“Bersikaplah bahwa hari ini harus lebih baik dari pada hari kemarin, dan besok lebih baik dari pada hari ini”

“Janganlah kamu sekalian mengolok-olok suatu kaum karena boleh jadi kaum yang diperolok-olok itu lebih baik daripada kaum yang mengolok-olok”

PERSEMBAHAN

Teriring rasa syukur kehadiran Allah SWT

Skripsi ini kupersembahkan kepada :

- 1. Ayah dan Ibu tercinta yang telah memberi bimbingan, kasih sayang dan perhatian selama ini.*
- 2. Kakak-kakakku terkhusus mas Anto SS, Sh serta keponakanku, Isnu dan Dito yang selalu memberi motivasi dan berdo'a untuk kesuksesanku.*
- 3. Sahabat-sahabku, Dina, Indri, Trimik, dan yang lain yang tidak bisa saya tulis satu-satu makasih bantuannya dan semoga persahabatan kita tetap langgeng.*
- 4. Bapak Drs. Imron Rosyadi, M.Si yang dengan sabar membimbing dan mengarahkan saya. Dan banyak pihak yang telah membantu sampai terselesaikannya skripsi ini*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul :

“PENGARUH PEMBAGIAN DEVIDEN DAN CAPITAL GAINS TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2004 – 2005”

Penulis menyadari sepenuhnya atas keterbatasan pengetahuan dan kemampuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, dalam penyusunan skripsi ini penulis dibantu oleh berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.

Pada kesempatan ini penulis menghaturkan penghargaan yang setinggi-tingginya serta ucapan terima kasih, kepada :

1. Bapak Prof. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. H.Syamsudin, MM, selaku Dekan fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Imron Rosyadi, M.Si, selaku Pembimbing Utama yang telah membimbing dan melakukan pembetulan dengan sabar sehingga penyusunan skripsi dapat diselesaikan.
4. Bapak Drs. Imronudin, M.Si, yang telah memberikan masukan tentang judul skripsi yang saya gunakan ini.

5. Bapak Drs. Mochammad Nasir, MM, yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Sahabatku Endri, Eko, Budi, Titis, Susilo, Asih, Kris, Arfian, yang telah memberikan motivasi dan bantuan moril dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga amal baik yang telah diberikan oleh semua pihak kepada penulis mendapatkan balasan yang lebih baik dari Yang Maha Kuasa Allah SWT.

Sebagai harapan semoga tulisan ini dapat bermanfaat bagi yang memerlukannya.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Surakarta, November 2006

Penulis

ABSTRAK

Penyusunan skripsi ini berlatar belakang masalah pembagian deviden dan *capital gains* terhadap volume perdagangan saham yang pada dasarnya pengaruh tersebut, baik bersifat parsial maupun secara simultan. Didalam perdagangan saham orang-orang akan mempertimbangkan pembagian deviden, serta tidak lupa ketika mereka akan melakukan transaksi baik membeli maupun menjual sahamnya mereka juga melihat apakah saham itu sedang turun atau naik, begitu pula sebaliknya ketika mereka ingin menjual saham mereka.

Metode yang digunakan dalam skripsi ini dengan teknik dokumentasi, studi kepustakaan dan internet. Serta pengolahannya menggunakan bantuan SPSS versi 10.00, karena kebanyakan data berada diinternet maka banyak data yang diambil diinternet. Akan tetapi sebagai pembanding data, kita lakukan penelitian pada kepustakaan melalui Harian Bisnis Indonesia, serta dari penelitian-penelitian terdahulu.

Hasil penelitian pengaruh pembagian deviden dan *capital gains* terhadap volume perdagangan saham adalah positif yaitu bila pembagian deviden itu tinggi maka akan terjadi kenaikan pula pada volume perdagangan saham. Begitu pula terjadi pada *capital gains*, bila terjadi kenaikan atau positif maka terjadi pula kenaikan pada volume perdagangan saham. Dan keduanya juga berpengaruh secara bersama-sama yaitu bila terjadi perubahan pada salah satu variabel maka, akan berpengaruh terhadap volume perdagangan saham.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
BAB I. PENDAHULUAN.....	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	3
C. Tujuan dan Kegiatan Penelitian.....	4
BAB II. LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Tinjauan Tentang Pasar Modal.....	6
B. Volume Perdagangan Saham.....	8
C. Dividen.....	12
D. <i>Capital Gains</i>	19
E. Pengaruh Pembagian Dividen dan <i>Capital Gains</i> Terhadap Volume Perdagangan Saham di Bursa Efek Jakarta.....	20
F. Kerangka Pemikiran.....	21

G. Review Penelitian Terdahulu.....	22
H. Pengembangan Hipotesis.....	23
BAB III. METODE PENELITIAN.....	
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	24
B. Populasi dan Sampel.....	24
C. Teknik Pengumpulan Data.....	25
D. Sumber Data.....	25
E. Definisi Operasi Variabel yang Digunakan.....	26
F. Teknik Analisis Data.....	27
BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	
A. Analisis Data.....	31
B. Uji Statistik.....	34
BAB V. PENUTUP.....	
A. Kesimpulan.....	44
B. Saran.....	45

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN