

**Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, Suku Bunga, dan *Kurs* terhadap *Return* Saham
(Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2018)**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen
Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:
Novia Rahmawati
B 100 150 255

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2019**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca Skripsi dengan judul:

**PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM, VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM, SUKU BUNGA DAN KURS TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI KASUS PERUSAHAAN MAKANAN DAN
MINUMAN TANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2018)**

Yang ditulis dan disusun oleh:

NOVIA RAHMAWATI

B 100 150 255

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 15 Agustus 2019

Pembimbing Utama



(Dra. W. Mukharomah, M.M.)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. H. Syamsudin, SE, M.M.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta 57102

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : NOVIA RAHMAWATI

NIM : B1001500255

Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM,
VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, SUKU BUNGA,
DAN KURS TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI
KASUS PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2018)

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 15 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan

(NOVIA RAHMAWATI)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati penulis mempersembahkan karya kecil ini special untuk:

- 1. Allah SWT, yang memberikan hidup dan memegang kematian setiap mahluk tanpa-Nya tulisan ini tiada bermakna. Semoga diawal proses sampai karya ini selesai dapat memberikan amalan bagi kita semua.*
- 2. Khatamul Anbiya Muhammad SAW, semoga Sholarwat dan salam selalu tercurah kepada beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat*
- 3. Orang tua saya Bapak Parno dan Ibu Wariyem yang selalu mendoaka, memberikan kasih sayang, semangat, motivasi yang sangat besar sehingga saya bisa menyelesaikan kuliah saya di Universitas Muhammadiyah ini.*
- 4. Terimakasih atas didikan dan kasih sayang dari Alm kakek dan nenek sehingga saya bisa menyelesaikan sekolah sampai saat ini.*
- 5. Calon Suami yang akan mendampingi dan membahagiakan aku dimasa depan yang belum diketahui siapa orangnya.*
- 6. Sahabat saya Rosa, Riska, Siti, Ira merekalah yang menjadi tempat keluh kesah saya ketika saya kurang semangat untuk mengerjakan proposal, terimakasih untuk kalian yang selalu memberikan semangat dan memberikan waktu disaat saya kesulitan.*
- 7. Terimakasih atas doa dan bantuan nya untuk sahabat ku di rumah Ristia dari Sd sampai sekarang.*

8. Sahabat “seimbangan skripsi” yang selalu sama-sama berjuang, terimakasih untuk kalian yang selalu mengingatkan dan memberikan semangat, dukungan dan motivasi.
9. Terimakasih Nita yang selalu mendukung dan mendoa’akan ku.
10. Terimakasih Dewi dan Dia (X) yang selalu mendukung dan mendo’akan ku.
11. Teman-teman satu Kos Khodijah atas semangatnya.
12. Terimakasih untuk semua sahabat teman yang sudah mendoakan dan membantu saya yang tidak bisa saya sebutkan satu

MOTTO

“Barang siapa yang bersungguh sungguh, sesungguhnya kesungguhan tersebut untuk kebaikan dirinya sendiri”

(Qs. Al-Ankabut: 6)

“Dan Allah mencintai orang-orang yang sabar”

(QS. Al-Imran : 146)

“Barang siapa menelusuri jalan untuk mencari ilmu, maka Allah akan memudahkan baginya jalan menuju surge”

(HR. Muslim)

“Balas dendam terbaik adalah dengan menjalani hidup yang baik.”

(Jerry Sienfield)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham, suku bunga dan *kurs* terhadap *return* saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2018. Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Sampel yang digunakan adalah perusahaan makanan dan minuman tahun 2016-2018. Teknik yang digunakan dalam pengambilan sampel adalah teknik *Purposive Sampling* dengan kriteria perusahaan yang mempublikasikan laporan keuangan tahunan selama 2016-2018 pada *website* perusahaan. Metode analisis data dalam penelitian ini dengan analisis regresi linear berganda yang sebelumnya dilakukan pengujian asumsi klasik. Pengujian hipotesis menggunakan uji t, uji, F, dan koefisien determinasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial menunjukkan bahwa volume Perdagangan saham berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, frekuensi perdagangan saham, suku bunga, dan kurs tidak berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. sedangkan secara variabel-variabel independen berpengaruh terhadap Return Saham.

Kata Kunci :Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, Suku Bunga dan *Kurs* terhadap *Return* Saham.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the frequency of stock trading, stock trading volume, interest rates and exchange rates on stock returns in food and beverage companies listed on the Stock Exchange in 2016-2018. The population in this study were all food companies and ministries listed on the IDX. The sample used is a food and beverage company in 2016-2018. The technique used in sampling is a Purposive Sampling technique with the criteria of companies that publish annual financial reports during 2016-2018 on the company's website. The method of data analysis in this study with multiple linear regression analysis previously tested the classical assumptions. Hypothesis testing uses t test, test, F, and coefficient of determination. The results showed that partially showed that the stock trading volume had a significant negative effect on stock returns, the frequency of stock trading, interest rates, and exchange rates did not have a significant effect on stock returns. while the independent variables affect stock returns.

Keywords: Frequency of Stock Trading, Stock Trading Volume, Interest Rate and Exchange Rate on Stock Returns.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillah puji syukur ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, hidayah, dan nikmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Corporate Social Responsibility*, *Firm Size*, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus terhadap Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI tahun 2017)”. Tujuan skripsi ini adalah untuk memperoleh gelar sarjana bagi mahasiswa program S-1 di Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari bahwa di dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh sebab itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak demi sempurnanya penulisan skripsi ini. Terima kasih tidak lupa penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, petunjuk, kemudahan, dan segala nikmat-Nya yang tidak pernah berhenti dilimpahkan kepada hamba-Nya.
2. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M.Si. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan segenap pimpinan rektorat Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Imronudin, S.E, M.Si, Ph.D selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Ibu Dra. Wafiatun Mukharomah, M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membantu dan memberikan pengarahan kepada penulis selama proses penulisan skripsi.
6. Bapak Imron Rosyadi, S.E., M.Si.. selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan dorongannya dalam menyelesaikan perkuliahan penulis.

7. Segenap Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta khususnya Program Studi Manajemen yang telah membimbing dan memberikan ilmunya kepada mahasiswa, serta telah membantu dalam bidang akademik dan administrasi mahasiswa.
8. Bapak, Ibu, Kakak, Adik, dan keluarga besar yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, dan doa.
9. Sahabat-sahabat yang senantiasa memberikan motivasi, semangat, dukungan, dan doa.
10. Teman-teman yang selalu memberikan dorongan dan motivasi.
11. Keluarga besar Manajemen Kelas G tahun 2015, terima kasih atas waktu dan kebersamaannya.
12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dorongan serta bantuan selama menyusun skripsi.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan baik dari penulisan maupun penyajian. Maka dari itu, segala saran dan kritik yang membangun semoga berguna bagi penelitian selanjutnya. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan dan menjadi awal kesuksesan penulis.

Surakarta, 10 Agustus 2019

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
MOTTO	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACTION	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat penelitian.....	9
E. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teori.....	12
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Hipotesis	24
D. Kerangka Pemikiran	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	28
A. Jenis Penelitian.....	28
B. Populasi dan Sampel	28
C. Sumber Data.....	30
D. Metode Pengumpulan Data.....	30

E. Definisi Operasional Variabel.....	30
F. Metode Analisis Data	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
A. Analisis Data.....	39
B. Pembahasan	51
BAB V PENUTUP	55
A. Kesimpulan	55
B. Keterbatasan Penelitian	55
C. Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA.....	57
LAMPIRAN	61

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Hasil Uji Normalitas	39
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinieritas	41
Tabel 4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas	42
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi	43
Tabel 4.7. Hasil Uji t.....	45
Tabel 4.8. Hasil Uji F.....	49
Tabel 4.9. Hasil Koefisien Determinasi	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Model Konseptual Pemikiran	27
Gambar 4.1. Normal Probability Plot	40
Gambar 4.2. Histogram	41

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2016-2018
- Lampiran 2. Hasil Data Ringkasan Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman
- Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 5. Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 6. Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 7. Hasil Uji Analisis Linier Berganda
- Lampiran 8. Hasil Uji F (Simultan)
- Lampiran 9. Hasil Koefisien Determinasi
- Lampiran 10. Hasil uji T (test)