

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yesus yang memberikan kesempatan bagi penulis untuk bisa menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Indeks Harga Saham Gabungan dan Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ 45 periode 2008-2012 di Bursa Efek Indonesia”** untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan pada program studi S-1 jurusan akuntansi Institut Manajemen Telkom.

Ucapan terima kasih dirasa masih belum cukup untuk semua pihak yang senantiasa membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Dengan setulus hati penulis ingin menyampaikan penghargaan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Hiro Tugiman, Drs., Ak., QIA., CRMP selaku Kepala Program Studi Akuntansi Institut Manajemen Telkom.
2. Bapak Agung Adiono yang dengan sabar membimbing penulis dan dengan tulus membagi ilmunya.
3. Bapak Deannes selaku dosen wali yang selalu memberikan motivasi yang membangun.
4. Ibu Yane Devi Anna, Ibu Willy S.Yuliandhari, Bapak M.Muslih dan Bapak Deannes selaku Dosen Penguji yang memberikan masukan dan arahan dalam memperbaiki skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen di Institut Manajemen Telkom yang telah bersedia membagikan ilmu dan pengalamannya yang bermanfaat bagi penulis.
6. Kedua orang tuaku terkasih yang senantiasa mendoakan dan memberi yang terbaik untuk anak-anaknya.

7. Adekku dan teman terdekatku Christin Panjaitan yang senantiasa memberikan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-teman Kosan Pak Mamat (Forza, Rudy, Eben, Charli), Kelas Akuntansi B 2009 dan saudaraku di PMK IM Telkom yang udah dengan sabar membantu penulis dalam menjalani perkuliahan sampai skripsi ini selesai dikerjakan.
9. Segenap staff sekretariat IM Telkom yang membantu kelancaran administrasi saya selama ini.
10. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang selama ini turut membantu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, namun kiranya dapat menjadi satu sumbangan yang berarti dan penulis berharap adanya saran dan kritik untuk perbaikan di masa mendatang.

Bandung, Maret 2013

Mangasi Judikha Hutahaean

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian.....	2
1.3 Rumusan Masalah.....	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Kegunaan Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN.....	9
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian.....	9
2.1.1 Investasi	9
2.1.2 Indeks Saham	15
2.1.3 Volume Perdagangan Saham.....	25
2.1.4 Harga Saham	26
2.1.5 Analisis Saham	29
2.1.6 Penelitian terdahulu	35
A. Literatur Review 1	35
B. Literatur Review 2	36
C. Literatur Review 3	37
D. Literatur Review 4	38

E. Literatur Review 5	40
F. Literatur Review 6.....	41
G. Literatur Review 7	42
2.2 Kerangka Pemikiran	46
2.3 Hipotesis Penelitian	49
2.4 Ruang Lingkup Penelitian	50
BAB III METODE PENELITIAN.....	51
3.1 Jenis Penelitian	51
3.2 Variabel Operasional	52
3.3 Tahapan Penelitian	55
3.4 Populasi dan Sampel.....	57
3.5 Pengumpulan Data	60
3.5.1 Jenis Data.....	60
3.5.2 Teknik Pengumpulan Data.....	60
3.5.3 Sumber Data	61
3.6 Teknik Analisa Data	61
3.6.1 Analisis Regresi Linear Berganda	61
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	62
3.6.3 Uji Hipotesis F dan Uji Hipotesis t.....	66
3.6.4 Koefisien Determinasi	68
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	69
4.1. Analisis Deskriptif.....	69
4.1.1. Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan periode 2008-2012	69
4.1.2. Perkembangan Volume Perdagangan Saham periode 2008-2012	75
4.1.3. Perkembangan Harga Saham Indeks LQ45 periode 2008-2012	80
4.2. Hasil Penelitian	85
4.2.1. Uji Normalitas	86
4.2.2. Uji Heteroskedastisitas	87
4.2.3. Uji Multikolinearitas	89
4.2.4. Uji Autokorelasi	90
4.2.5. Uji F	92

4.2.6.	Uji t.....	94
4.2.7.	Koefisien Determinasi (R^2)	95
4.3.	Pembahasan	96
4.3.1.	Pengaruh Indeks Harga Saham Gabungan terhadap Harga saham.....	96
4.3.2.	Pengaruh Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham.....	96
4.3.3.	Pengaruh Indeks Harga Saham Gabungan dan Volume Perdagangan Saham secara simultan terhadap Harga Saham.....	97
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		99
5.1.	Kesimpulan.....	99
5.2.	Saran.....	100
DAFTAR PUSTAKA		101
LAMPIRAN		105

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Hubungan antara Harga Saham dengan Volume Perdagangan	3
Tabel 2.1 Pengaruh Inflasi dan GDP terhadap IHSG	31
Tabel 2.2 Perbandingan Terhadap Penelitian Terdahulu	43
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	54
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	58
Tabel 3.3 Perusahaan yang termasuk Sampel	59
Tabel 4.1 IHSG periode 2008-2012.....	70
Tabel 4.2 Rata-rata Volume Perdagangan Saham Indeks LQ 45	76
Tabel 4.3 Rata-rata Harga Saham Indeks LQ 45.....	80
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	88
Tabel 4.5 Korelasi antar variabel	89
Tabel 4.6 Kaidah Keputusan Autokorelasi.....	90
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	91
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi diferensiasi tingkat 1.....	92
Tabel 4.9 Hasil Regresi Linear Berganda	93

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Proses Keputusan Investasi.	13
Gambar 2.2 Bagan Kerangka Pemikiran.....	49
Gambar 3.1 Proses Penulisan.....	57
Gambar 4.1 Pergerakan IHSG mulai 2008-2012	69
Gambar 4.2 Volume Perdagangan Saham mulai 2008-2012	78
Gambar 4.3 Grafik Rata-rata Harga Saham Indeks LQ 45 periode 2008-2012	82
Gambar 4.4 Uji Normalitas	87

DAFTAR LAMPIRAN

Volume dan Harga Saham PT. Astra Agro Lestari, Tbk.....	105
Volume dan Harga Saham PT Aneka Tambang, Tbk	106
Volume dan Harga Saham PT Astra Internasional, Tbk	107
Volume dan Harga Saham PT Bank Central Asia, Tbk	108
Volume dan Harga Saham PT Bank Negara Indonesia(Persero), Tbk	109
Volume dan Harga Saham PT Bank Rakyat Indonesia(Persero), Tbk	110
Volume dan Harga Saham PT Bank Danamon, Tbk	111
Volume dan Harga Saham PT Bank Mandiri, Tbk.	112
Volume dan Harga Saham PT.Internasional Nikel Indonesia, Tbk.	113
Volume dan Harga Saham PT.Indofood Sukses Makmur, Tbk	114
Volume dan Harga Saham PT. Perusahaan Gas Negara (Persero),Tbk	115
Volume dan Harga Saham PT.Tambang Batubara Bukit Asam (Persero),Tbk.	116
Volume dan Harga Saham PT. Bakrie Sumatera Plantations, Tbk	117