

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT, yang telah memberikan pertolongan dan izinNya, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH LIKUIDITAS SAHAM TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MENGGUNAKAN *TRADING TURNOVER*” (Studi Pada Emiten yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45 periode Februari-Agustus 2014)**. Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat kelulusan jenjang pendidikan S-1 Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Telkom.

Dalam penulisan skripsi ini peneliti banyak menerima bimbingan, berbagai kritik dan saran dari banyak pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Kedua orang tua, Papa Purwanto Machmud dan Mama Riva Nurcahya, yang telah memberikan doa, dukungan, dan motivasi terhadap penulis untuk bisa menyelesaikan penelitian ini.
2. Bapak Brady Rikumahu, SE., MBA, selaku dosen pembimbing, yang dengan sabar dalam memberi bimbingan dan saran bagi penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
3. Bapak Deannes Isynuwardhana, SE., MM dan Ibu Khairunisa, SE., MM selaku penguji saat sidang proposal skripsi.
4. Seluruh Bapak dan Ibu dosen pengajar dan segenap civitas akademis di Universitas Telkom yang telah membimbing penulis dari masa awal kuliah hingga masa akhir kuliah.
5. Wiwit Rachmatika, Kakak saya dan adik saya Trial Kamil Ichwansyah yang secara langsung atau tidak langsung memberi motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
6. Kepada Seluruh kakek dan nenek, om dan tante dari Keluarga besar Machmud dan keluarga besar Rahman beserta seluruh adik-adik sepupu.

7. Nico, Rudy, Ayunda, Asra, Okky H, Ragil, Sandro, Rizal Jawa, Geofry, Beni, Teguh, Desy komalasari, William, Galih teman satu angkatan yang sedikit banyak telah membantu dan memberi motivasi bagi penulis.
8. Teman-teman satu angkatan 2009, terutama Akuntansi D yang telah memberikan dukungan dan bantuan bagi penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
9. Kahfi Laduardi, Djodi Harkat, Evan Petrus, Irfan Bara, Tinto Komeng, Gardha Adhiguna, Fransisca Maria, Idham ahyar, Pandu Dadung, Gilar Nandana, Mahesa Rizky, Ainun Najib Teman sedari dahulu yang selalu membuat saya merasa tenang, senang, dan kencang.
10. Kepada seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan seluruhnya disini, terima kasih untuk dukungan-dukungannya baik secara langsung maupun tidak langsung terhadap penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.

Penulis berharap bahwa penulisan skripsi ini dapat dijadikan pembelajaran untuk penelitian-penelitian yang akan datang dalam bidang yang sama. Oleh karena itu, penulis berharap adanya kritik dan saran yang bersifat membangun terhadap skripsi ini

Bandung, 5 September 2014



Dwi Saputra

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Gambaran Umum objek penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	4
1.3 Perumusan Masalah	13
1.4 Tujuan Penelitian	14
1.5 Kegunaan Penelitian	14
1.5.1 Aspek teoritis	14
1.5.2 Aspek praktis	14
1.6 Sistematika penulisan tugas akhir	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	
2.1 Tinjauan pustaka penelitian	17
2.1.1 Investasi	17
2.1.2 Risiko Investasi	18
1. Jenis Risiko	20
2. Karakteristik yang dimiliki investor	21
2.1.3 Saham.....	22
2.1.4 Jenis saham	22
1. Saham Biasa.....	22
2. Saham Preferen	23

2.1.5 Jenis Harga Saham	24
1. Nilai Par atau Nilai Nominal.....	24
2. Nilai Buku	24
3. Nilai Riil.....	25
4. Nilai Pasar	25
2.1.6 Metode Analisis Investasi Saham	26
1. Analisis Fundamental.....	26
2. Analisis Teknikal	27
2.1.7 Indeks Harga Saham	28
2.1.8 Likuiditas Saham	29
1. Faktor-faktor yang mempengaruhi likuiditas.....	31
2. Perhitungan Likuiditas Saham	32
2.1.9 Nilai Perusahaan	34
2.2 Peneliti Terdahulu	39
2.3 Kerangka Pemikiran.....	48
2.3.1 Pengaruh Likuiditas Saham terhadap Nilai Perusahaan	49
2.4 Hipotesis Penelitian	50
2.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	50
2.5.1 Variabel dan Sub Variabel Penelitan	50
2.5.2 Lokasi dan Objek Penelitian	51
2.5.3 Waktu dan Periode Penelitian	51
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian.....	52
3.2 Variabel Operasional	52
3.2.1 Variabel Dependen.....	53
3.2.2 Variabel independen	53
3.3 Tahapan Penelitian.....	55
3.4 Populasi dan Sampel	57
3.5 Pengumpulan Data	57
3.6 Teknik Analisis Data.....	58
3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	58

3.6.1.1 Uji Normalitas.....	58
3.6.1.2 Uji Heteroskedastisitas	59
3.6.2 Analisis Regresi	60
3.6.3 Pengujian Hipotesis	62
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Penelitian dan Pembahasan.....	66
4.1.1 Deskripsi Variabel Likuiditas Saham	66
4.1.2 Deskripsi Variabel Nilai Perusahaan	67
4.2 Pengaruh Likuiditas Saham Terhadap Nilai Perusahaan	70
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	70
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	70
4.2.1.2 Uji Heterokedastisitas	73
4.2.2 Analisis Regresi	75
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	80
5.2 Saran	81
5.2.1 Aspek Teoritis	81
5.2.2 Aspek Praktis	81
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	
DAFTAR GAMBAR	
Gambar 1.1 pergerakan Indeks LQ 45 periode 2009-2014.....	3
Gambar 2.1 kerangka pemikiran berdasarkan landasan teori	50
Gambar 3.1 Garis Besar Proses Penelitian.....	56
Gambar 4.1 Histogram pada Variabel Dependent	71
Gambar 4.2 Grafik Diagonal pada Variabel Dependent	72
Gambar 4.3 Grafik <i>Scatterplot</i> pada Nilai Perusahaan	74
DAFTAR TABEL	
Tabel 1.1 Highlights Statistik Trading Periode 2009-2013 di BEI.....	5
Tabel 1.2 Data transaksi saham LQ 45 Februari -Agustus 2014	9
Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan dari Penelitian Terdahulu	46

Tabel 3.1 Variabel Operasional	54
Tabel 4.1 Daftar emiten dalam LQ 45 berikut nilai TVA dan PBV	68
Tabel 4.2 Tabel Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	73
Tabel 4.3 Tabel Uji Regresi Linear Sederhana	75
Tabel 4.4 Tabel Koefisien Determinasi	79