

PENGARUH CUACA PADA *RETURN* SAHAM DI PERUSAHAAN LQ 45

S K R I P S I

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Manajemen



Oleh:

Lisa Rosaliana Cusuma
2012210756

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2016**

PENGARUH CUACA PADA *RETURN* SAHAM DI PERUSAHAAN LQ 45

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Manajemen



Oleh :

LISA ROSALIANA CUSUMA
2012210756

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2016

PENGARUH CUACA PADA RETURN SAHAM

DI PERUSAHAAN LQ 45

Diajukan oleh:

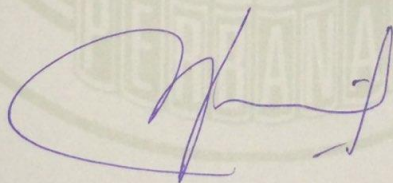
Lisa Rosaliana Cusuma

Nim : 2012210756

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 4-08-2016



(Dr. Dra. Ec Wiwik Lestari, M.Si)

SKRIPSI

PENGARUH CUACA PADA RETURN SAHAM

DI PERUSAHAAN LQ-45

Disusun oleh:

Lisa Rosaliana Cusuma
Nim: 2012210756

Dipertahankan di depan tim penguji
dan dinyatakan lulus ujian skripsi
pada tanggal 18 Agustus 2016

Tim penguji

Ketua : Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si.

Sekretaris : Dr. Dra. Ec. Wiwik Lestari, M.Si.

Anggota : Linda Purnama Sari, S.E, M.Si.

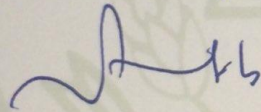
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Lisa Rosaliana Cusuma
Tempat, Tanggal Lahir : Pekanbaru, 16 Juli 1994
N.I.M : 2012210756
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Pengaruh Cuaca Pada Return Saham Di
Perusahaan LQ-45

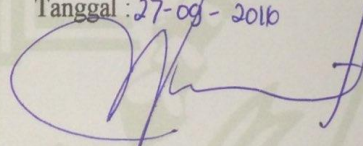
Disetujui Dan Diterima Baik Oleh :

an Ketua Program Sarjana Manajemen
Tanggal : 27-09-2016

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 27-09-2016



Dr. Muazaroh, S.E., M.T.



Dr. Dra. Ec Wiwik Lestari, M.S.

MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain). Dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.” (QS. Al-Insyirah,6-8)

“Do not put off doing a job because nobody knows whether we can meet tomorrow or not”.

KATA PERSEMBAHAN

Dengan segala puja dan puji syukur kepada Tuhan yang Maha Esa, atas karunia serta kemudahan yang Engkau berikan dan atas dukungan dan do'a dari orang-orang tercinta, akhirnya skripsi yang sederhana ini dapat terselesaikan. Sholawat dan salam selalu terlimpahkan keharibaan Rasulullah Muhammad SAW.

Kupersembahkan karya sederhana ini kepada orang yang sangat kukasihi dan kusayangi.

Mama dan Papa yang kusayang

Terimakasih mama dan papa yang telah memberikan dukungan moril maupun materi serta do'a yang tiada henti untuk kesuksesan saya, karena tiada kata seindah lantunan do'a dan tiada do'a yang paling khusuk selain do'a yang terucap dari orang tua. Ucapan terimakasih saja takkan pernah cukup untuk membalas kebaikan orang tua, karena itu terimalah persembaha bakti dan cinta ku untuk kalian mama dan papa.

Dosen pembimbing, penguji dan pengajar

Terima kasih untuk dosen pembimbing, penguji dan pengajar, yang selama ini telah tulus dan ikhlas meluangkan waktunya untuk menuntun dan mengarahkan saya, memberikan bimbingan dan pelajaran yang tiada ternilai harganya, agar saya menjadi lebih baik. Terimakasih banyak Bapak dan Ibu dosen, jasa kalian akan selalu terpatrit di hati.

My Brother's

Untuk adik-adikku dwiki dan andre, tiada yang paling mengharukan saat kumpul bersama kalian walaupun sering bertengkar tapi hal itu selalu menjadi warna yang tak akan bisa tergantikan, terima kasih atas doa dan bantuan kalian selama ini. Meskipun kalian sering gangguin dan jailin aku waktu kerjain skripsi ini. Aku berterima kasih pada kalian yang selalu bisa diandalkan ketika pikiran ini mulai lelah untuk mengolah skripsi ini. Love you so much kiki andre.

My Best Friends

Terima kasih buat Hagan, Panca, Indra, Alfian, Ifan, Boris atas bantuannya selama ini serta semangat yang diberikan dalam pengerjaan skripsi ini. Tanpa kalian mungkin aku tidak bisa mengerjakan skripsi ini, tawa dan lelucon kalian yang membuat aku semangat dan memotivasi aku untuk menyelesaikan skripsi yang kita jalani bersama ini. Terima kasih juga untuk Birgita, Iqbal, Arma, Yuke yang sudah memberi dukungan, semangat, dan doa sehingga skripsi ini bisa terselesaikan dengan baik.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi yang berjudul “PENGARUH CUACA PADA *RETURN SAHAM* DI PERUSAHAAN LQ 45” ini dapat terselesaikan.

Dalam penyusunan skripsi ini penyusunan telah mendapat banyak bantuan dan petunjuk yang sangat berguna dari berbagai pihak. Oleh karena itu penyusun menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Lutfi, S.E., M.Fin selaku ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Dr. Muazaroh, S.E., M.T selaku ketua program studi S1 Manajemen.
3. Dr. Dra. Ec Wiwik Lestari, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah mendukung dan mengarahkan proses penyelesaian penelitian ini.
4. Drs. Sudjarno Eko Supriyono, M.M selaku dosen wali yang telah membantu dalam proses perkuliahan hingga penyusunan penelitian.

Penulis memahami sepenuhnya bahwa skripsi ini tak luput dari kesalahan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi perbaikan di masa mendatang.

Surabaya, 18 Agustus 2016

Lisa Rosaliana Cusuma

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
MOTTO	v
KATA PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRACK	xiv
ABSTRAK	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Tinjauan Pustaka	7
2.2 Landasan Teori	10
2.2.1 Investasi Dan Keputusan Investasi	10
2.2.2 Perilaku Keuangan	11
2.2.3 Harga Saham	12
2.2.4 Return Saham	14
2.2.5 Indeks Liquid Lq-45	15
2.2.6 Pengaruh Cuaca Terhadap Return Saham	16
2.3 Kerangka Pemikiran	18
2.4 Hipotesis Penelitian	18
BAB III METODE PENELITIAN	19
3.1 Rancangan Penelitian	19
3.2 Batasan Penelitian	19
3.3 Identifikasi Variable	19
3.4 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variable	20
3.5 Populasi, Sampel Dan Teknik Sampling	20
3.6 Data Dan Metode Pengumpulan Data	21
3.7 Teknik Analisis Data	21

BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	.....24
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	.....24
4.2 Analisis Data	.....26
4.2.1 Analisis Deskriptif	.....26
4.2.2 Pengujian Hipotesis	.....32
4.3 Pembahasan	.....34
 BAB V PENUTUP	.....38
5.1 Kesimpulan	.....38
5.2 Keterbatasan Penelitian	.....38
5.3 Saran	.....38

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Halaman

Table 4.1 PENYESUAIAN KARAKTERISTIK SAMPEL PENELITIAN	24
Table 4.2 DAFTAR NAMA PERUSAHAAN LQ-45 TAHUN 2015	.....25
Table 4.3 HASIL ANALISIS DESKRIPTIF RETURN SAHAM PERUSAHAAN LQ-45 BULAN APRIL-AGUSTUS	.....27
Table 4.4 HASIL ANALISIS DESKRIPTIF RETURN SAHAM PERUSAHAAN LQ-45 BULAN NOVEMBER-DESEMBER	29
Table 4.5 KATEGORI CUACA BERDASARKAN BULAN PADA TAHUN 2015	.....31
Table 4.6 HASIL PERHITUNGAN PERSAMAAN REGRESI SEDERHANA	.....32
Table 4.7 HASIL PENGUJIAN INDEPENDENT SAMPEL T-test	.....34

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 kerangka pemikiran.....18



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data *Return* Saham Bulan April-Agustus dan Bulan November-Desember

Lampiran 2 Deskriptif *Return* Saham Bulan April-Agustus

Lampiran 3 Deskriptif *Return* Saham Bulan November-Desember

Lampiran 4 Data Cuaca Bulan April-Agustus dan Bulan November-Desember

Lampiran 5 Deskriptif Cuaca Bulan April-Agustus

Lampiran 6 Deskriptif Cuaca Bulan November-Desember

Lampiran 7 Data *Return* Saham dan Cuaca Bulan April-Agustus dan Bulan November-Desember

Lampiran 8 Uji regresi linier sederhana

Lampiran 9 Data *Return* Saham dan Cuaca Bulan april-agustus dan Bulan november-desember

Lampiran 10 Uji Independent Sample t-test

Lampiran 11 Tabel-t

Lampiran 12 Jadwal Penulisan Skripsi

WEATHER EFFECT ON STOCK *RETURN* IN THE LQ-45
COMPANIES

Abstract

Lisa Rosaliana Cusuma

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2012210756@students.perbanas.ac.id

Jl. Suromulang Dalam I no.1 Mojokerto

This study was conducted to prove the weather effect on stock *returns* in the LQ-45. In this study the weather is distinguished by hot weather and rainy weather were measured using the average temperature. The sample in this study using the methods of monitoring, because stock *returns* and the researchers monitored the weather on the BMKG. The sample consisted of 42 company stocks included in the LQ-45 index which is active in the period of 2015, and the samples taken from the weather in BMKG statistical data from central Jakarta. Statistical method used to test the hypothesis is simple regression analysis and independent samples t-test were processed with SPSS 20. The results showed that there was a weather effect on stock *returns* in the LQ-45, and there are differences in stock *returns* in hot weather and rainy weather.

Keywords: return stocks and weather

PENGARUH CUACA PADA *RETURN* SAHAM DI PERUSAHAAN

LQ-45

Abstrak

Lisa Rosaliana Cusuma

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2012210756@students.perbanas.ac.id

Jl. Suromulang Dalam I no.1 Mojokerto

Penelitian ini dilakukan untuk membuktikan apakah cuaca berpengaruh pada *return* saham di perusahaan LQ-45. Dalam penelitian ini cuaca dibedakan berdasarkan cuaca panas dan cuaca hujan diukur menggunakan suhu rata-rata. Sampel dalam penelitian ini menggunakan metode pemantauan, karena peneliti memantau *return* saham dan cuaca pada BMKG. Sampel terdiri dari 42 perusahaan saham yang masuk dalam indeks LQ-45 yang aktif pada periode 2015, dan sampel cuaca di ambil dari data statistik BMKG dari Jakarta pusat. Metode statistic yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi sederhana dan independent sampel t-test yang diolah dengan bantuan software SPSS 20. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ada pengaruh cuaca terhadap *return* saham di perusahaan LQ-45, dan ada perbedaan *return* saham pada cuaca panas dan cuaca hujan.

Kata kunci : return saham dan cuaca