

**PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN, HARGA SAHAM MASA  
LALU, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP  
HARGA SAHAM IDX30**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Program Studi Manajemen



Oleh :

**FIRMAN PRAYOGI SANTOSO**

**2014210190**

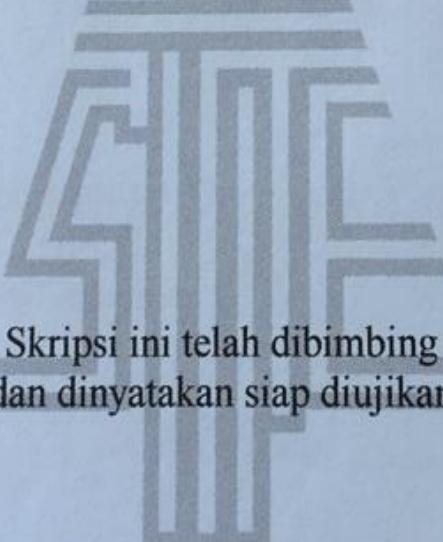
**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2018**

**PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN, HARGA SAHAM MASA  
LALU, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP  
HARGA SAHAM IDX30**

Diajukan oleh :

**FIRMAN PRAYOGI SANTOSO**

NIM : 2014210190



Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 8-10-2018

Co. Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 8-10-2018

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ahm".

(Dr. Muazaroh, SE.,M.T.)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Sholikha Oktavi Khalifaturofiah".

(Sholikha Oktavi Khalifaturofiah, SE, MM)

S K R I P S I

PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN, HARGA SAHAM MASA  
LALU, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP  
HARGA SAHAM IDX30

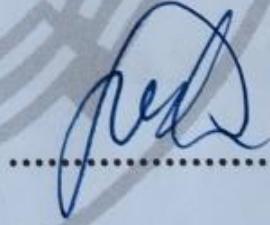
Disusun oleh :

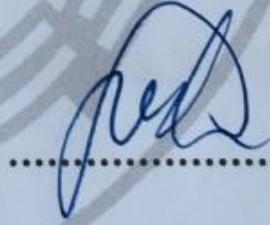
FIRMAN PRAYOGI SANTOSO

NIM : 2014210190

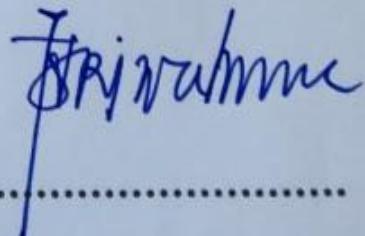
Dipertahankan di depan Tim Pengudi  
Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 14 Agustus 2018

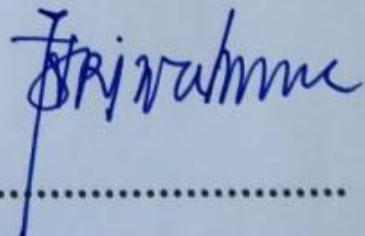
Tim Pengudi

Ketua : (Dr Lutfi, SE., M.Fin) ..... 


Sekretaris : (Dr. Muazaroh, SE., M.T) ..... 



Anggota : (Sri Lestari Kurniawati, MS) ..... 

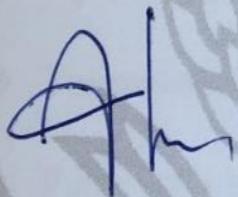
# PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Firman Prayogi Santoso  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 29 Mei 1995  
N.I.M : 2014210190  
Program Studi : Manajemen  
Program Pendidikan : Sarjana  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan  
Judul : Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Harga Saham Masa Lalu, dan Volume Perdagangan Saham Terhadap Harga Saham IDX30

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 8 - 10 - 2018



(Dr. Muazaroh, SE, MT)

(Sholikha Oktavi Khalifaturofiah, SE, MM)

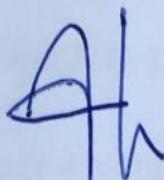
Co.Dosen Pembimbing,

Tanggal : 8-10-2018



Ketua Program Studi Sarjana Manajemen

Tanggal : 8 - 10 - 2018



Dr. Muazaroh, SE, MT

MOTTO :

**MILIKI MIMPI YANG MUSTAHIL BAGI ORANG LAIN, FOKUS  
UNTUK MEMBUATNYA JADI NYATA**

PERSEMAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk orang – orang yang menjadi alasan kenapa saya bisa berada di titik ini sekarang.

- ❖ Yang pertama dan utama saya ucapkan terima kasih kepada Allah SWT yang telah bermurah hati dan atas kebaikannya memberikan kelancaran dalam segala urusan perkuliahan untuk menyelesaikan studi sarjana ini.
- ❖ Terimakasih kepada kedua orang tua saya yang tak pernah lelah dan mengeluh untuk memberikan dukungan, doa serta ketulusan membiayai saya hingga terselesaikannya skripsi dan studi sarjana ini.
- ❖ Terimakasih kepada kakak – kakak saya Anita Surya dan Akbar Kusuma Putra yang telah memberikan semangat serta nasehatnya hingga saya dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.
- ❖ Terimakasih kepada semua keluarga saya yang ikut mendoakan kelancaran skripsi saya, cepat lulus dan cepat dapat kerja yang diinginkan.
- ❖ Untuk Firnanda Yola Prasiwi terimakasih telah mengisi pikiran saya sejak harmoni di Perbanas Surabaya. membuat perbedaan, menemani dihari – hari saya mulai semester 4 sampai sekarang.

- ❖ Terimakasih kepada rekan - rekan satu bimbingan dosen bu Muazaroh yang sudah saya repotkan dan membantu saya dalam penggerjaan skripsi ini.
- ❖ Terimakasih kepada STIE Perbanas Surabaya yang telah menjadi tempat yang menyenangkan untuk belajar selama 4 tahun ini hingga saya mendapat gelar sarjana manajemen.



## KATA PENGANTAR

Alhamdulillahi rabbil'alamin, puji syukur peneliti panjatkan atas kehadirat Allah SWT, karena berkat ridho-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi yang berjudul “Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Harga Saham Masa Lalu, dan Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham IDX30” sesuai dengan waktu yang telah ditentukan.

Dalam penelitian ini, peneliti bersyukur telah dapat banyak dukungan dari berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung, Sehingga dalam kesempatan ini peneliti berterima kasih sebesar - besar nya kepada yang saya hormati :

1. Ibu Dr. Muazaroh, S.E., M.T. sebagai dosen pembimbing dan selaku Ketua Program Studi Manajemen STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan arahan dan saran bagi saya,
2. Ibu Sholikha Oktavi Khalifaturofiah, SE, MM sebagai co dosen yang telah mendukung dan memberikan arahan bagi saya,
3. Bapak Dr. Lutfi, S.E, M.Fin. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya,
4. Bapak Dr. Drs. Emanuel Kristijadi M.M. selaku dosen wali.
5. Bapak dan Ibu dosen STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan banyak pengetahuan yang menjadi bekal untuk penulis.
6. Staff akademik dan Staff perpustakaan Stie Perbanas Surabaya yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini.

Harapan saya semoga penelitian ini dapat memberikan inspirasi dan ide penelitian baru yang lebih bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Surabaya, Juli 2018

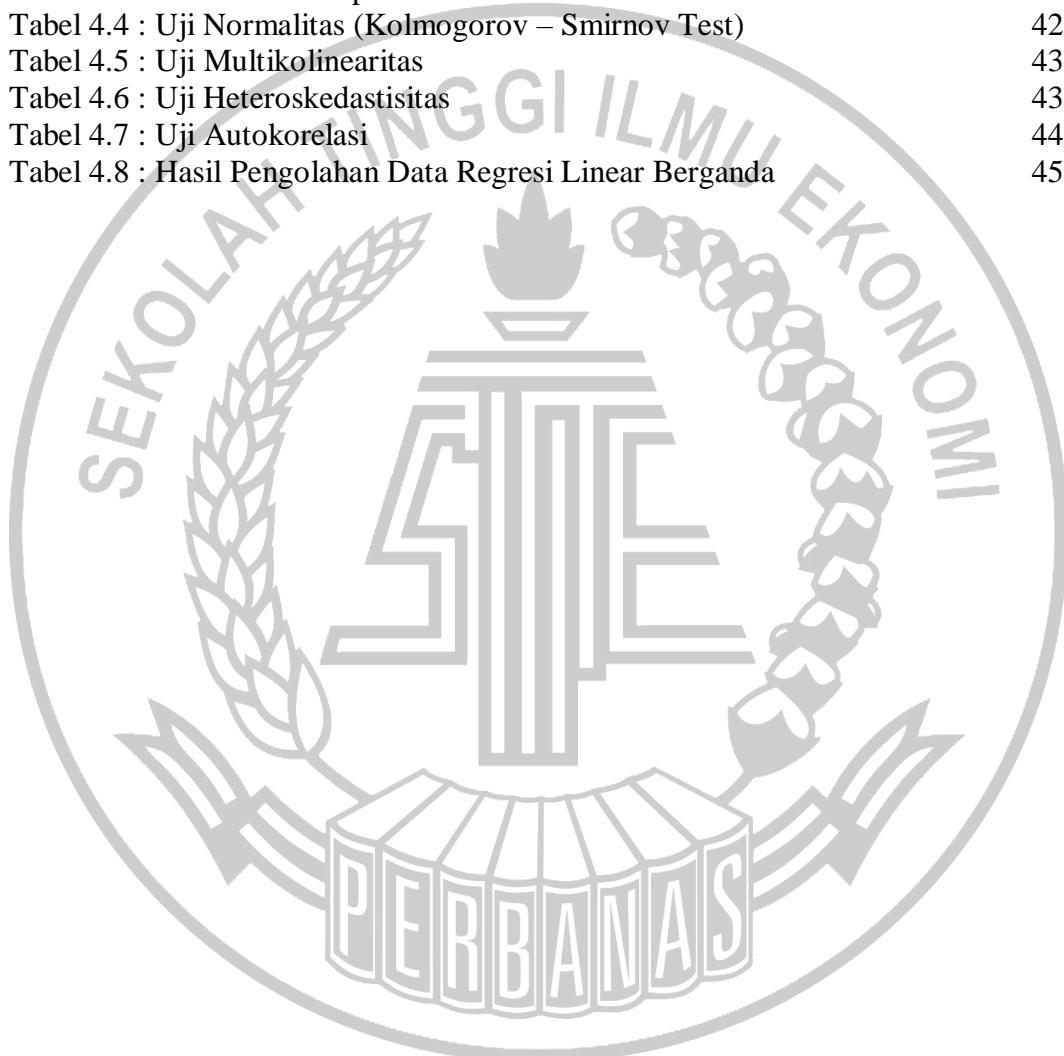


## DAFTAR ISI

Halaman	
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRACT/RINGKASAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	17
2.3 Pengaruh Variabel Terhadap Harga Saham.....	22
2.4 Kerangka Pemikiran.....	24
2.5 Hipotesis Penelitian.....	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Rancangan Penelitian.....	25
3.2 Batasan Penelitian.....	25
3.3 Identifikasi Variabel.....	26
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	26
3.5 Populasi Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	28
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	28
3.7 Teknik Analisis Data.....	29
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	36
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	36
4.2 Analisis Data.....	38
4.3 Pembahasan.....	49
BAB V PENUTUP.....	54
5.1 Kesimpulan.....	54
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	55
5.3 Saran.....	55
DAFTAR RUJUKAN	
LAMPIRAN	

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 : Persamaan Dan Perbedaan Pada Penelitian Terdahulu Dan Penelitian Sekarang	16
Tabel 3.1 : Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	27
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel Penelitian	37
Tabel 4.2 : Daftar Perusahaan Sampel	37
Tabel 4.3 : Statistik Deskriptif	38
Tabel 4.4 : Uji Normalitas (Kolmogorov – Smirnov Test)	42
Tabel 4.5 : Uji Multikolinearitas	43
Tabel 4.6 : Uji Heteroskedastisitas	43
Tabel 4.7 : Uji Autokorelasi	44
Tabel 4.8 : Hasil Pengolahan Data Regresi Linear Berganda	45



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	24
Gambar 3.1 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji F	32
Gambar 3.2 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji t Sisi Kanan	33
Gambar 3.3 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji t Dua Sisi	34
Gambar 4.2.1 : Daerah Penerimaan $H_0$ Uji t Sisi Kanan	47
Gambar 4.2.2 : Daerah Penolakan $H_0$ Uji t Dua Sisi	48
Gambar 4.2.3 : Daerah Penerimaan $H_0$ Uji t Dua Sisi	48



## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Perusahaan Tergolong Indeks IDX30 Terdaftar di BEI Periode Februari 2017 – Januari 2018
- Lampiran 2 : Sampel Penelitian Periode Februari 2017 – Januari 2018
- Lampiran 3 : Data Variabel Penelitian Periode Februari 2017 – Januari 2018
- Lampiran 4 : *Output* Analisis Deskriptif dengan SPSS 16.0
- Lampiran 5 : *Output* Uji Normalitas dengan SPSS 16.0
- Lampiran 6 : *Output* Uji Multikolinearitas dengan SPSS 16.0
- Lampiran 7 : *Output* Uji Autokorelasi dengan SPSS 16.0
- Lampiran 8 : *Output* Uji Heteroskedastisitas dengan SPSS 16.0
- Lampiran 9 : *Output* Analisis Regresi Linear Berganda dengan SPSS 16.0
- Lampiran 10 : Tabel F
- Lampiran 11 : Tabel t



# THE EFFECT OF TRADING FREQUENCY, PAST STOCK PRICE, AND TRADING VOLUME TO THE STOCK PRICE OF IDX30

Firman Prayogi Santoso  
STIE Perbanas Surabaya  
[Firmanprayogi@gmail.com](mailto:Firmanprayogi@gmail.com)

## ABSTRACT

*The purpose of this study is to examine the effect of trading frequency, past stock price and trading volume partially and simultaneously to the stock price by using multiple linear regression analysis. Selection of the samples in this study using purposive sampling method, generating 22 companies as sample.*

*Results from this study indicate that; 1) Trading frequency, past stock price and trading volume simultaneously significant effect on stock prices; 2) Trading frequency partially is positively not significant effect on stock price; 3) Past stock price partially is positively significant effect on stock price; 4) Trading volume partially is positively not significant effect on stock prices. The results of this study can be used as one card at a practical investment analysis in doing stock trading for investors and traders.*

*Keywords :trading frequency, past stock price, trading volume, IDX30 stock price*

**PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN, HARGA SAHAM MASA  
LALU, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP  
HARGA SAHAM IDX30**

**Firman Prayogi Santoso**  
**STIE Perbanas Surabaya**  
[Firmanprayogi@gmail.com](mailto:Firmanprayogi@gmail.com)

**ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh frekuensi perdagangan, harga saham masa lalu, dan volume perdagangan secara parsial dan simultan terhadap harga saham dengan menggunakan analisis regresi linier berganda. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, menghasilkan 22 perusahaan sebagai sampel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : 1) frekuensi perdagangan, harga saham masa lalu dan volume perdagangan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham; 2) frekuensi perdagangan secara parsial berpengaruh positif tidak signifikan terhadap harga saham; 3) Harga saham masa lalu secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham; 4) volume perdagangan secara parsial berpengaruh positif tidak signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai salah satu perangkat analisis investasi praktis dalam melakukan perdagangan saham bagi para investor maupun trader.

Kata kunci : frekuensi perdagangan, harga saham masa lalu, volume perdagangan, harga saham IDX30