

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM  
PERUSAHAAN INDEKS KOMPAS100  
FEBRUARI – JULI 2017**



**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk penyelesaian Program Sarjana (S1)  
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun oleh.

**DEWI NUR MAULIDIYAH  
NIM. 151120001763**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA  
JEPARA  
2019**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM  
PERUSAHAAN INDEKS KOMPAS100  
FEBRUARI – JULI 2017**



**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk penyelesaian Program Sarjana (S1)  
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun oleh.

**DEWI NUR MAULIDIYAH  
NIM. 151120001763**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA  
JEPARA  
2019**

## HALAMAN PERSETUJUAN

### FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM PERUSAHAAN INDEKS KOMPAS100 FEBRUARI – JULI 2017

Skripsi ini telah disetujui pembimbing dan siap untuk dipertahankan dihadapan  
tim penguji skripsi program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Nama : Dewi Nur Maulidiyah  
NIM : 151120001763  
Program Studi : Akuntansi

Disetujui oleh pembimbing

Pembimbing



(Fitri-Ella Fauziah. S.E., M.Si.)

tgl. ....15/2-2019.....

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FREKUENSI  
PERDAGANGAN SAHAM PERUSAHAAN INDEKS KOMPAS100  
FEBRUARI – JULI 2017**

Nama : Dewi Nur Maulidiyah

NIM : 151120001763

Program Studi : Akuntansi

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan penguji  
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

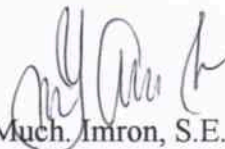
Pada hari Rabu tanggal 27 Februari 2019

Penguji I

Penguji II



Aida Nahar, S.E., M.Si.  
NIY 1 771121 99 028



H. Much. Imron, S.E., M.M.  
NIY 1 650802 97 011

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara



H. Much. Imron, S.E., M.M.  
NIY 1 650802 97 011

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

*Bismillahirrahmanirrahim*

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana dari Program S-I Program Studi Akuntansi merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah diajukan sebagai pemenuhan persyaratan untuk memperoleh gelar Strata I (S-I) dari Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara maupun dari perguruan tinggi lain.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan skripsi yang saya kutip dari karya orang lain dituliskan sumbernya secara jelas dengan norma, kaidah, dan etika penulisan ilmiah.

Dengan ini menyatakan sebagai berikut:

1. Skripsi berjudul: “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Frekuensi Perdagangan Saham Perusahaan Indeks Kompas100 Februari – Juli 2017”
2. Saya juga mengakui bahwa hasil karya akhir ini, dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan penuh dari pembimbing saya yaitu:
  - a. Fitri Ella Fauziah, S.E., M.Si.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian skripsi ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima **PENCABUTAN GELAR AKADEMIK** yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Jepara, 22 Februari 2019



Dewi Nur Maulidiyah  
NIM 151120001763

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Raihlah ilmu dan untuk meraih ilmu belajarlah untuk tenang dan sabar

~\* Khalifah Umar \*~

Sabar memiliki dua sisi, sisi yang satu adalah sabar, sisi yang lain adalah

bersyukur kepada Allah

~\* Ibnu Mas'ud \*~

Karya ini saya persembahkan dengan sepenuh hati kepada.

1. Kedua orang tua saya Bapak Khusairi dan Ibu Kustanifah yang senantiasa selalu mendampingi dan tidak pernah berhenti memberikan semangat serta terus mengalirkan do'anya untuk saya.
2. Kedua adik tercinta saya, Aulia Nur Hidayah dan Febi Nur Komariyah yang selalu mengingatkan serta seluruh keluarga saya yang telah memberikan dukungan.
3. Almamater Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi UNISNU Jepara.
4. Bapak Hadi Ismanto, S.E., M.M. dan Ibu Jumaiyah S.E., M.Si. yang selalu mengingatkan dan memberikan dukungan yang luar biasa.
5. Sahabat-sahabatku Syayyidatul Istianah, Anita Nur Jannah, Alfiatur Rohmaniyah, Innocento Dyah Nurmala, dan Khaiziz Sa'diyah yang selalu memberikan dukungan.
6. Serta seluruh teman-teman seperjuangan dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis, terlebih dari Program Studi Akuntansi yang saling membantu dan memberikan dukungan untuk menyelesaikan tugas akhir skripsi.

## ABSTRAK

Pasar modal dapat dikatakan sebagai pasar abstrak, yang memperdagangkan instrumen jangka panjang seperti saham dan obligasi. Peran penting pasar modal dalam kegiatan ekonomi dan keuangan perusahaan untuk memperoleh *supply* dana dari penanam saham dan penanam saham memperoleh dividen (*return*) atas saham yang dimilikinya. Banyak pertimbangan yang dilalui investor untuk yakin akan berinvestasi pada suatu saham. Salah satu indikator yang digunakan adalah komponen likuiditas yaitu frekuensi perdagangan saham. Dalam penelitian ini, bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh jumlah saham beredar, *Internet Financial Reporting* (IFR), tingkat pengungkapan informasi *website*, dan harga saham terhadap frekuensi perdagangan saham. Penelitian dilakukan pada perusahaan yang masuk dalam indeks Kompas100 di Bursa Efek Indonesia periode pelaporan Februari – Juli tahun 2017 sebagai sampelnya. Metode penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan satu variabel independen yaitu IFR sebagai variabel *dummy*. Sedangkan metode analisis data dilakukan dengan uji statistik regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan jumlah saham beredar dan harga saham berpengaruh positif secara signifikan terhadap frekuensi perdagangan. Sedangkan dua variabel lainnya yaitu IFR dan tingkat pengungkapan informasi *website* tidak berpengaruh terhadap frekuensi perdagangan saham. Berdasarkan hasil F-test menunjukkan jumlah saham beredar, IFR, tingkat pengungkapan informasi *website*, dan harga saham bersama-sama berpengaruh terhadap frekuensi perdagangan saham (sig. 0,002). Perubahan jumlah saham beredar, IFR, tingkat pengungkapan informasi *website*, dan harga saham secara serentak akan berdampak pada perubahan frekuensi perdagangan saham.

Kata Kunci: *frekuensi perdagangan saham, jumlah saham beredar, IFR, tingkat pengungkapan informasi website, harga saham*

## KATA PENGANTAR


Puji syukur dipanjatkan kehadirat Allah SWT, atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, dengan judul “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Frekuensi Perdagangan Saham Perusahaan Indeks Kompas100 Februari – Juli 2017”.

Skripsi ini dapat terwujud dengan baik berkat bantuan dari berbagai pihak, utamanya pembimbing. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada.

1. Rektor Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara, Bapak Dr. Sa'dullah Assa'idi, M.Ag. yang telah memberikan kesempatan bagi penulis untuk menyelesaikan studi di UNISNU.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara, Bapak H. Much Imron, S.E., M.M yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian ini.
3. Ketua Program Studi Akuntansi, Bapak H. Muhammad Ridho, S.E., M.Si yang telah berjuang demi peningkatan kualitas lulusan Progdil Akuntansi.
4. Ibu Fitri Ella Fauziah, S.E., M.Si, Pembimbing Skripsi yang telah memberikan masukan, kritik, saran dan motivasi selama menyelesaikan skripsi sehingga terselesaikan.
5. Bapak Yanto, S.E., M.Si, Penasehat Akademik yang telah memberikan masukan selama perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh sebab itu, kritik yang membangun serta saran akan diterima untuk perbaikan lebih lanjut. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi dunia pendidikan.

Jepara, 22 Februari 2019

  
Dewi Nur Maulidiyah



## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	2
HALAMAN PERSETUJUAN.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI .....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
ABSTRAK .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Ruang Lingkup .....	7
1.3 Rumusan Masalah .....	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Teori Pasar Efisien.....	11
2.1.2 Teori Sinyal.....	14

2.1.3	Frekuensi Perdagangan Saham .....	15
2.1.4	Jumlah Saham Beredar .....	16
2.1.5	<i>Internet Financial Reporting</i> (IFR) .....	17
2.1.6	Pengungkapan Laporan Keuangan .....	19
2.1.6.1	Laporan Keuangan .....	19
2.1.6.2	Jenis Pengungkapan Laporan Keuangan.....	20
2.1.7	Harga Saham.....	21
2.2	Penelitian Terdahulu.....	22
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	24
2.4	Perumusan Hipotesis .....	25
2.4.1	Pengaruh Jumlah Saham Beredar terhadap Frekuensi Perdagangan Saham	25
2.4.2	Pengaruh <i>Internet Financial Reporting</i> terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	26
2.4.3	Pengaruh Tingkat Pengungkapan Informasi <i>Website</i> terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	27
2.4.4	Pengaruh Harga Saham terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	27
2.4.5	Pengaruh Jumlah Saham Beredar, IFR, Pengungkapan Informasi <i>Website</i> , dan Harga Saham Terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	28
BAB III METODE PENELITIAN.....		30
3.1	Jenis Penelitian .....	30
3.2	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	30
3.2.1	Variabel Penelitian.....	30
3.2.2	Definisi Operasional Variabel .....	31
3.3	Data dan Sumber Data.....	32
3.4	Populasi, Teknik Pengambilan Sampel dan Jumlah Sampel.....	32

3.5	Metode Pengumpulan Data .....	33
3.6	Metode Pengolahan Data.....	34
3.6.1	Melakukan Edit ( <i>Editing</i> ) .....	35
3.6.2	Pemberian Kode ( <i>Coding</i> ).....	35
3.6.3	Pemberian Skor atau Nilai .....	35
3.6.4	Melakukan Tabulasi ( <i>Tabulating</i> ).....	36
3.7	Metode Analisis Data .....	36
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	37
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.7.2.1	Uji Normalitas Data .....	37
3.7.2.2	Uji Multikolinieritas .....	38
3.7.2.3	Uji Autokorelasi.....	38
3.7.2.4	Uji Heteroskedastisitas .....	38
3.7.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	39
3.7.4	Pengujian Hipotesis .....	39
3.7.4.1	Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	40
3.7.4.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	40
3.7.4.3	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		42
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	42
4.2	Deskripsi Variabel.....	44
4.3	Analisis Data .....	46
4.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	46
4.3.1.1	Uji Normalitas.....	46
4.3.1.2	Uji Multikolinieritas .....	49

4.3.1.3	Uji Autokorelasi.....	50
4.3.1.4	Uji Heteroskedastisitas .....	50
4.3.2	Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
4.3.3	Uji Statistik t.....	53
4.3.3.1	Jumlah Saham Beredar ( $H_1$ ) .....	53
4.3.3.2	<i>Internet Financial Reporting</i> ( $H_2$ ) .....	53
4.3.3.3	Tingkat Pengungkapan Informasi <i>Website</i> ( $H_3$ ) .....	54
4.3.3.4	Harga Saham ( $H_4$ ).....	54
4.3.4	Uji Statistik F.....	54
4.3.5	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	55
4.4	Pembahasan.....	56
4.4.1	Pengaruh Jumlah Saham Beredar terhadap Frekuensi Perdagangan Saham	56
4.4.2	Pengaruh <i>Internet Financial Reporting</i> terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	58
4.4.3	Pengaruh Tingkat Pengungkapan Informasi <i>Website</i> terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	59
4.4.4	Pengaruh Harga Saham terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	61
4.4.5	Pengaruh Jumlah Saham Beredar, IFR, Pengungkapan Informasi <i>Website</i> , dan Harga Saham Terhadap Frekuensi Perdagangan Saham.....	62
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	64
5.1	Kesimpulan.....	64
5.2	Saran.....	65
DAFTAR PUSTAKA	.....	68
LAMPIRAN-LAMPIRAN	.....	72

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	23
Tabel 3.1 Ringkasan Definisi Operasional Variabel.....	31
Tabel 4.1 Rekapitulasi Objek Penelitian.....	42
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	44
Tabel 4.3 Uji 1-Sample K-S Sebelum Transformasi .....	46
Tabel 4.4 Uji 1-Sample K-S Setelah Transformasi.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas .....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	52
Tabel 4.9 Hasil Statistik F.....	55
Tabel 4.10 Statistik Koefisien Determinasi .....	56

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25
------------------------------------	----

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Bentuk Kurva Histogram.....	47
--	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel.....	72
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Sampel.....	72
Lampiran 3 Item Pengukuran Tingkat Pengungkapan Informasi <i>Website</i> .....	75
Lampiran 4 Rekapitulasi Perdagangan Saham Bulan Februari – Juli 2017.....	76
Lampiran 5 Input Data ke SPSS 20.....	79
Lampiran 6 Transformasi Data SQRT .....	82
Lampiran 7 Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	85
Lampiran 8 Uji t Statistik.....	86
Lampiran 9 Uji F Statistik.....	87
Lampiran 10 Output SPSS 20 .....	88