

**PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM,
VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN
KAPITALISASI PASAR TERHADAP *RETURN*
SAHAM SYARIAH PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Dalam
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Prodi Studi : Manajemen**



**Disusun Oleh:
Indi Fitria Dearisti
NIM 19022000167**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2023**

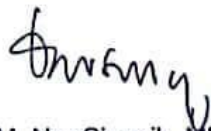
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Indi Fitria Dearisti
NIM : 19022000167
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index

Malang, ²².....Februari 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi Manajemen



(Drs. M. Nur Singgih, MM)

Dosen Pembimbing



(Dra. Christina. SR, MM)



Dr. Rudy Wahyono.,M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM,
VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN KAPITALISASI
PASAR TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA
ISLAMIC INDEX

Dipersiapkan dan disusun oleh :

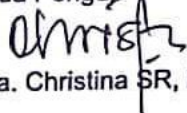
Indi Fitria Dearisti

NIM 19022000167

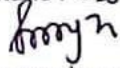
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada Tanggal
22 Februari 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji


(Dra. Christina SR, MM)

Sekretaris Penguji


(Irany Windhyastiti, SE., MM)

Anggota Penguji


(Drs. Kamaluddin, MM)

**Skrripsi Ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis**

Malang, 3 April 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang


Dr. Rudy Wahyono., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Indi Fitria Dearisti

NIM : 19022000167

Program Studi : Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, dan Kapitalisasi Pasar terhadap Return Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index

Lokasi yang Diteliti : Bursa Efek Indonesia (BEI)

Alamat Rumah Asli : Jl. Mojowangi RT. 16 RW 06 dsn. Ngandat Kidul,
Ds. Mojorejo, Kec. Junrejo, Kota Batu

No. Telp : 085604021286

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut diatas dan bukan melakukan plagiat. Jika saya melakukan plagiat, maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 19 Mei 2023



METERAI
TEMPEL
77280AKX427764949
INDI FITRIA DEARISTI

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Indi Fitria Dearisti
Nomor Pokok : 19022000167
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Tempat dan Tanggal Lahir : Batu-Malang, 27 November 1999
Alamat : Jl. Mojowangi RT. 16 RW 06 dsn. Ngandat
Kidul,Ds. Mojorejo, Kec. Junrejo, Kota Batu
Nama Orang Tua (Ayah) : Teguh Fitriono
(Ibu) : Kartini
Riwayat Pendidikan :
2006 – 2012 : SDN 1 Mojorejo Kota Batu
2012 – 2015 : SMPN 6 Kota Batu
2015 – 2018 : SMAN 2 Kota Batu
2019 – 2023 : S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur ke hadirat Allah Subhanahu wa Ta'ala yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Syariah pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index"**.

Dalam proses penyusunan skripsi, penulis memiliki keterbatasan serta hambatan yang dilalui selama penyusunan skripsi ini. penulis menyadari bahwa dengan adanya arahan, bimbingan, serta bantuan dari berbagai pihak skripsi ini dapat diselesaikan. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu dan memberikan arahan selama pengerjaan skripsi ini, terutama kepada:

1. Kedua orang tua penulis Bapak Teguh Fitriono dan Ibu Kartini yang telah memberikan arahan, motivasi, nasehat, bantuan serta kasih sayang yang tidak dapat dihitungkan. Terima kasih atas jasa tak terhingga yang telah diberikan dimana penulis tidak akan mampu membalas jasa tersebut.
2. Bapak Prof. Dr. Anwar Sanusi, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Merdeka Malang
3. Bapak Dr. Rudy Wahyono, SE., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang
4. Bapak Drs. M. Nur Singgih, MM. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
5. Ibu Dra. Christina. SR, MM. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk konsultasi, dan berjasa dalam memberikan pengarahan serta bimbingan selama ini. Terima kasih atas ilmu, saran dan bimbingan yang telah ibu berikan semoga Allah SWT selalu membalasnya dengan kebaikan.

6. Orang Terdekat penulis Gusti Arya Putra Nugroho yang selalu ada dan sudah menjadi rumah kedua bagi penulis, serta selalu memberikan dukungan dan motivasi untuk menyelesaikan Skripsi ini.
7. Sahabat - sahabat penulis (Anik Miliyanti , Siti Aisyah, Rifky Andreansyah, L. Oryza Sativa, dan Cindy Dearyl Jacob, Adelia Dwi Pratiwi, Tities Shofiana, Risky Aprilia, Rini Setiawan, dan Dina Dwi Novanti) yang siap mendengarkan keluh kesah dan selalu memberi semangat untuk menyelesaikan Skripsi ini.
8. Teman-teman Manajemen kelas D Angkatan 2019, yang telah menjadi pemanis dan pewarna dalam perkuliahan selama 7 semester ini.
9. Serta teman dan sanak saudara lainnya yang tidak mampu penulis ungkapkan persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna. Karena keterbatasan wawasan dan pengetahuan penulis dalam penelitian ini. Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk saran, arahan, maupun kritikan yang membangun agar skripsi ini menjadi lebih baik. Semoga dengan adanya skripsi ini dapat digunakan dan bermanfaat bagi banyak pihak.

Malang, ⁰²..... Februari 2022

Penulis



(Indi Fitria Dearisti)

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Kegunaan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Tinjauan Pustaka	10
B. Pengembangan Hipotesis	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
A. Definisi Operasional Variabel	38
B. Lingkup Penelitian.....	40
C. Lokasi Penelitian	40
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	40
E. Jenis Data dan Sumber Data	45
F. Teknik Pengumpulan Data	46
G. Teknik Analisis Data.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	53
A. Hasil Penelitian	53
B. Pembahasan Hasil Penelitian.....	85
BAB V PENUTUPAN	90

A. Kesimpulan	90
B. Saran	90
C. Keterbatasan Penelitian	91
DAFTAR PUSTAKA.....	92
LAMPIRAN	95

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Peneltian Terdahulu	23
Tabel 2 Populasi	41
Tabel 3 Kriteria Sampel Penelitian	42
Tabel 4 Proses Pengambilan Sampel	44
Tabel 5 Data Sampel Penelitian.....	45
Tabel 6 Data Variabel Frekuensi Perdagangan Saham	63
Tabel 7 Data Variabel Volume Perdagangan Saham	65
Tabel 8 Variabel Kapitalisasi Pasar.....	66
Tabel 9 Deskripsi Variabel Return Saham	68
Tabel 10 Deskriptif Statistik.....	69
Tabel 11 Hasil Uji Normalitas	72
Tabel 12 Hasil Uji Multikolinearitas	74
Tabel 13 Hasil Uji Glejser.....	76
Tabel 14 Hasil Uji Autokorelasi	77
Tabel 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi	79
Tabel 16 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	80
Tabel 17 Hasil Uji Model/Uji F.....	82
Tabel 18 Hasil Uji t Parsial	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual Penelitian	35
Gambar 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Sampel Perusahaan di Jakarta Islamic Index 2018-2021.....	96
Lampiran 2: Data Frekuensi Perdagangan perusahaan sampel 2018-2021	97
Lampiran 3: Data Volume Perdagangan Perusahaan sampel 2018-2021	98
Lampiran 4: Data Kapitalisasi Pasar Perusahaan sampel 2018-2021	99
Lampiran 5: Data Return Saham Perusahaan sampel 2018-2021	100
Lampiran 6: Hasil Uji Statistik Deskriptif	101
Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas	102
Lampiran 8: Hasil Uji Multikolinearitas.....	103
Lampiran 9: Hasil Uji Heteroskedastisitas	104
Lampiran 10: Hasil Uji Autokorelasi	105
Lampiran 11: Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	106
Lampiran 12: Hasil Uji Statistik F	107
Lampiran 13: Hasil Uji Parsial	108
Lampiran 14: Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	109
Lampiran 15: BERITA ACARA BIMBINGAN SKRIPSI	110
Lampiran 16: PERBAIKAN/REVISI SKRIPSI	111

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham dan kapitalisasi pasar terhadap return saham syariah pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Penelitian ini menggunakan data kuantitatif dengan sumber data sekunder. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index, metode pengambilan sampel menggunakan purposive sampling. Berdasarkan kriteria yang ditentukan ada 15 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Teknik analisis data yang digunakan terdiri dari analisis regresi berganda, koefisien determinasi, uji statistik F dan uji t parsial. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Variabel frekuensi perdagangan saham berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham. Variabel volume perdagangan saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Variabel kapitalisasi pasar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham.

Kata kunci: Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, Kapitalisasi Pasar, Return Saham

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of stock trading frequency, stock trading volume and market capitalization on sharia stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index. This study uses quantitative data with secondary data sources. The sample of this research is Sharia shares in companies registered on the Jakarta Islamic Index, this sampling method uses purposive sampling. Based on the specified criteria, there were 15 companies that became the research sample. The data analysis technique used consisted of multiple regression analysis, coefficient of determination, statistical F test and partial t test. The results showed that the variable stock trading frequency has a negative and insignificant effect on stock returns. The stock trading volume variable has a positive and significant effect on stock returns. The market capitalization variable has a negative and significant effect on stock returns.

Keywords: Stock Trading Frequency, Stock Trading Volume, Market Capitalization, Stock Return