

**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**

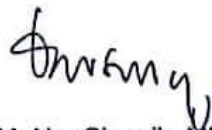
## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

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, <sup>22</sup>.....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

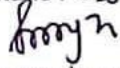
Dipersiapkan dan disusun oleh :

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)

**Skripsi 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.



## 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 ungkap satu 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, <sup>02</sup>..... 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 Penelitian 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 statistic 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***