

**PENGARUH HARGA SAHAM, VOLATILITAS *RETURN*, DAN  
VOLUME TRANSAKSI TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM**

***THE INFLUENCE OF STOCK EQUITY, RETURN VOLATILITY, AND  
VOLUME TRANSACTIONS ON LIQUIDTY STOCK***

**KAMAL ZULFIKAR**

**8335119081**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2013**

## ABSTRAK

Kamal Zulfikar, 2013 ; Pengaruh Harga Saham, Volatilitas *Return* dan Volume transaksi terhadap Likuiditas Saham.

Penelitian ini bertujuan untuk : 1) Menganalisis pengaruh Harga Saham terhadap Likuiditas Saham, 2) Menganalisis pengaruh Volatilitas *Return* terhadap Likuiditas Saham, 3) Menganalisis pengaruh Volume Transaksi terhadap Likuiditas Saham, 4) Menganalisis pengaruh Harga Saham, Volatilitas *Return*, Volume Transaksi terhadap Likuiditas Saham. Data dalam penelitian ini diambil dari perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai saham LQ 45 selama dua tahun untuk periode 2010 sampai dengan 2011. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel untuk penelitian ini terdiri dari 21 perusahaan yang memenuhi kriteria yang telah ditetapkan. Proksi yang digunakan untuk Harga Saham dalam penelitian ini yaitu rata-rata harga saham mingguan, untuk Volatilitas *Return* yaitu Standar Deviasai, untuk Volume Transaksi yaitu Rata-rata volume transaksi mingguan dan untuk Likuiditas Saham menggunakan *Turnover* Saham. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis statistik dengan menggunakan program *Statistical Product and Service Solution* (SPSS) versi 16 dengan pendekatan regresi linear berganda.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa : 1) Harga Saham mempunyai tidak memiliki pengaruh terhadap Likuiditas Saham, 2) Volatilitas *Return* tidak mempunyai pengaruh negatif terhadap Likuiditas Saham, 3) Volume Transaksi mempunyai pengaruh signifikan positif terhadap Likuiditas Saham, 4) Harga Saham, Volatilitas *Return* dan Volume Transaksi secara simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap Likuiditas Saham.

**Kata kunci : Harga saham , Volatilitas *Return*, Volume Transaksi dan Likuiditas Saham.**

## **ABSTRACT**

Kamal Zulfikar, 2013; The Influence of Stock Equity, Return Volatility, And Volume Transactions On Liquidity Stock.

This study aims to: 1) Analyze the effects of Stock Equity on Liquidity Stock, 2) analyze the effect of Return Volatility on Liquidity Stock, 3) Analyze the effects of Volume Transactions on Liquidity Stock, 4) Analyze the effects of Stock Equity, Return Volatility, And Volume Transactions on Liquidity Stock. The data in this study were drawn from companies listed in Indonesia Stock Exchange as LQ45 group stock for two years for the period 2010 through 2011. This study uses purposive sampling method. Sample for this study consisted of 21 companies that meet the established criteria. Proxies are used to Stock Equity in this research is average of stock equity weekly, for Return Volatility is deviation standard, for Volume Transactions is average volume transactions weekly and for Liquidity Stock is stock turnover. Data analysis methods used in this research is a method of statistical analysis using the program Statistical Product and Service Solutions (SPSS) version 21 with multiple linear regression approach.

The results of this study show that: 1) Stock Equity has a not significant effect on Liquidity Stock, 2) Return Volatility has a not significant effect on Liquidity Stock, 3) Volume Transactions has a significant effect on Liquidity Stock, 4) Stock Equity, Return Volatility, And Volume Transactions have a significant effect on firm value.

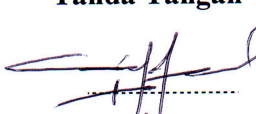
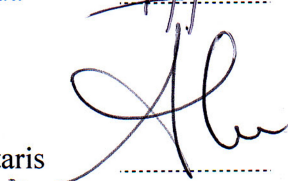
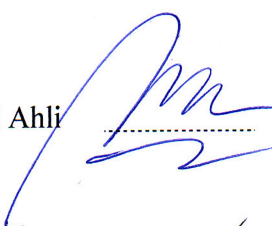

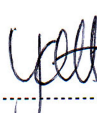
**Keywords: Stock Equity, Return Volatility, Volume Transactions, And Liquidity Stock.**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab  
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Dedi Purwana, ES., M.Bus  
NIP. 196712071992031001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Unggul Purwohedo, SE, Akt, M.Si.Ph.D</u> Ketua NIP. 19790814 200604 1 002			07/7'13
2. <u>Marsellisa Nindito, SE, Akt, M.Sc</u> NIP. 19750630 200501 2 001	Sekretaris		16/7'13
3. <u>Ratna Anggraini ZR, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19740417 200012 2 001	Penguji Ahli		13/7'13
4. <u>Tresno Ekajaya, SE, M.Ak</u> NIP. 19741105 200064 1 001	Pembimbing I		15/7'13
5. <u>M. Yasser Arafat, SE, Akt, MM</u> NIP. 19714013 200112 1 001	Pembimbing II		07/7'13

Tanggal Lulus : 21 juni 2013