

ABSTRACT

Isnanda Novi Hikmawan, *The Influence of Market Reaction to Stock Price on Companies listed on Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. Under the guidance of DR. Choirul Anam, Drs. Ec., M.Kes and Prasetyo Nugroho, Spi., M.M.*

The purpose of this study is to know and analyze the Influence of Market Reaction to Share Price at Companies listed on Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. Subjects in this study are companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The object of research is Abnormal Return and Stock Trading Volume at companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. This type of research is Descriptive Quantitative. Sampling technique using purposive sampling method. The sample of the research is 13 companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. The data analysis used is multiple linear regression analysis.

Based on the result of the research with multiple linear regression analysis, Abnormal Return variable partially have significant effect to stock price, while the variable of stock trading volume partially has no significant effect to stock price at company listed in Indonesia Stock Exchange period 201-2016

Keywords: Stock Price, Stock Trading Volume and Abnormal Return

ABSTRAK

Isnanda Novi Himawan, Pengaruh Reaksi Pasar terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Dibawah bimbingan DR. Choirul Anam, Drs. Ec., M.Kes dan Prasetyo Nugroho, Spi., M.M.

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui dan menganalisa Pengaruh Reaksi Pasar terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Subjek dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Objek penelitian adalah Abnormal Return dan Volume Perdagangan Saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Jenis penelitian ini adalah Deskriptif Kuantitatif. Teknik penarikan sampel menggunakan *purposive sampling method*. Sampel dalam penelitian berjumlah 13 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Analisis data yang digunakan adalah analisis Regresi Linier Berganda.

Berdasarkan dari hasil penelitian dengan analisis Regresi Linier Berganda, variabel Abnormal Return secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, sedangkan variabel Volume Perdagangan Saham secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016

Kata Kunci : Harga Saham, Volume Perdagangan Saham dan Abnormal Return

KATA PENGANTAR

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI.....	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRACT	viii
ABSTRAK.....	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.2 Reaksi Pasar	10
2.1.3 Event Study	15
2.1.4 Abnormal Return	16
2.1.5 Volume Perdagangan	18
2.1.6 Harga Saham	21

2.2	Penelitian Terdahulu	22
2.3	Kerangka Pemikiran	25
2.4	Hipotesis	26
BAB III	METODE PENELITIAN	30
3.1	Desain Penelitian.....	30
3.2	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel penelitian.....	30
3.3	Populasi dan Sampel	32
3.3.1	Populasi.....	32
3.3.2	Sampel	32
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	33
3.5	Metode Pengumpulan Data	34
3.6	Metode Analisis	34
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	35
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	36
3.6.2.1	Uji Normalitas	36
3.6.2.2	Uji autokorelasi	37
3.6.2.3	Uji Multikolonieritas	37
3.6.3	Analisis regresi Linier Berganda.....	38
3.6.4	Uji Hipotesis	38
3.6.4.1	Uji T (Parsial)	38
BAB IV	HASIL PENELITIAN	41
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian	41
4.1.1	Sekilas Gambaran Mengenai BEI.....	41
4.1.2	Profil Perusahaan yang dijadikan Sampel.....	42
4.2	Deskripsi Data	58
4.2.1	Sampel	58
4.2.2	Statistik deskriptif	58
4.3	Analisis Data.....	59
4.3.1	Analisis Asumsi Klasik Model Regresi.....	59
4.3.1.1	Uji Normalitas	59
4.3.1.2	Uji Autokorelasi.....	61
4.3.1.3	Uji Multikolinearitas	63
4.3.2	Uji Hipotesis	65

4.3.2.1	Uji Regresi Linier Berganda	65
4.3.2.2	Uji statistik t (Uji Parsial).....	67
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian	68
4.4.1	Pengaruh Variabel <i>Abnormal Return</i> terhadap Harga Saham	68
4.4.2	Pengaruh <i>Volume Perdagangan Saham</i> terhadap Harga Saham.	70
BAB V	PENUTUP	71
5.1	Kesimpulan	71
5.2	Saran	71
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN		77

DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu	22
3.1 Daftar Perusahaan	32
4.1 Analisis Statistik Deskriptif	57
4.2 Uji Normalitas	59
4.3 Uji Autokorelasi	60
4.4 Uji Autokorelasi	61
4.5 uji Multikolinearitas	63
4.6 Uji Regresi Linier Berganda	64
4.7 Uji t	66

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 <i>Event Windows</i>	18
2.2 Kerangka Pemikiran.....	26
3.1 Uji t	38
4.1 Uji Autokorelasi	61