

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Frekuensi Perdagangan Saham Dan Inflasi Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada PT Bank Panin Syariah Tbk Periode 2014-2016” ini ditulis oleh Intan Pratiwi Yuliawati dengan nomor induk mahasiswa (NIM) 2824133050, Jurusan Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Tulungagung yang dibimbing oleh Binti Nur Asiyah, M.Si.

Penelitian dalam skripsi ini dilatarbelakangi oleh para investor yang sering mengamati volatilitas dari harga saham untuk memperkirakan risiko yang akan diperoleh dalam transaksi di pasar modal. Tinggi rendahnya volatilitas harga saham tergantung pada informasi yang diperoleh investor mengenai harga saham baik informasi yang berasal dari dalam maupun dari luar perusahaan. Penelitian ini juga dikhususkan pada saham syariah utamanya saham PT Bank Panin Syariah sebagai satu-satunya perusahaan sektor keuangan yang terdaftar dalam Daftar Efek Syariah.

Penelitian ini bertujuan: (1) Untuk menguji pengaruh signifikan volume perdagangan saham terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah TBK periode 2014-2016; (2) Untuk menguji pengaruh signifikan frekuensi perdagangan saham terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah TBK periode 2014-2016; (3) Untuk menguji pengaruh signifikan inflasi terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah TBK periode 2014-2016; (4) Untuk menguji pengaruh signifikan volume perdagangan saham, frekuensi perdangan saham dan inflasi secara bersama-sama terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah TBK periode 2014-2016.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Pengambilan sampel dengan teknik *nonprobability sampling*. Metode pengambilan sampel menggunakan sampel jenuh. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang berasal dari data laporan ringkasan kinerja PT. Bank Panin Syariah Tbk dan inflasi periode tahun 2014-2016. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis menggunakan uji t dan uji F.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) volume perdagangan saham berpengaruh tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah Tbk; (2) frekuensi perdagangan saham berpengaruh positif signifikan terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah Tbk; (3) inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah Tbk; (4) volume perdagangan saham, frekuensi perdagangan saham dan inflasi berpengaruh signifikan terhadap volatilitas harga saham PT Bank Panin Syariah Tbk.

Kata kunci : Volatilitas Harga Saham, Volume Perdagangan Saham, Frekuensi Perdagangan Saham dan Inflasi.

ABSTRACT

Thesis entitled "The Effect of Stock Trading Volume, Stock Trading Frequency and Inflation To Stock Price Volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk Period 2014-2016" is written by Intan Pratiwi Yuliawati within student identity number (NIM) 2824133050. Sharia Economics Department, Faculty of Economics and Islamic Bussiness, State Islamic Institute of Tulungagung, by advisor Binti Nur Asiyah, M.Si.

The research of this thesis has motivated by investors who often observed stock price volatility to estimate the risks that would be gained in a capital market transaction. High and low of the stock price volatility depends on the information about stock prices that comes from inside and from outside the company. This research also specialized to sharia stock particularly stock at PT Bank Panin Syariah Tbk as the only company in financial sector that listed on the List of Islamic Securities.

The objectives of this research are: (1) to test the significant effect of stock trading volume to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk period 2014-2016; (2) to test the significant effect of stock trading frequency to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk period 2014-2016; (3) to test the effect of inflation to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk period 2014-2016; (4) to test the effect of stock trading volume, stock trading frequency and inflation together to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk period 2014-2016.

This research applies quantitative research method with associative research type. Sampling technique of this research is taken by using nonprobability sampling technique. Sampling method of this research uses saturated sampling. The source of data used in this research is secondary data source from data summary performance statements of PT Bank Panin Syariah Tbk and inflation period 2014-2016. The method of data analysis uses multiple linear regression analysis and hypothesis test used t-test and F-test.

The result of this research produces that (1) stock trading volume does not have significant effect to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk; (2) stock trading frequency has positive significant effect to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk; (3) inflation has negative significant effect to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk; (4) stock trading volume, stock trading frequency and inflation have significant effect to stock price volatility at PT Bank Panin Syariah Tbk.

Keywords: Stock Price Volatility, Stock Trading Volume, Stock Trading Frequency, and Inflation.