

ABSTRAK

Penelitian dengan Judul “Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, dan Inflasi terhadap *Return* Saham Perusahaan Subsektor Perkebunan tahun 2013-2015.” Ditulis oleh Irtifa Umi Azizah, NIM 2824133051. Jurusan Ekonomi Syari’ah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. IAIN Tulungagung. Dosen Pembimbing: Lantip Susilowati, S.Pd., M.M.

Dalam pasar modal, salah satu sekuritas yang sering diperdagangkan adalah saham, tujuan para investor dalam melakukan transaksi saham adalah keuntungan (*return*) yang optimal. Karena *return* merupakan salah satu faktor yang memotivasi investor untuk berinvestasi. Untuk memudahkan investor muslim dalam berinvestasi, pasar modal Indonesia menyediakan Indeks Saham Syari’ah dimana dalam Indeks tersebut terdapat kumpulan saham syari’ah dari berbagai sektor, salah satunya adalah sektor perkebunan. Dalam menanamkan dananya, seorang investor membutuhkan berbagai informasi yang berguna untuk memprediksi hasil investasinya dalam pasar modal. Diantara informasi tersebut adalah tentang frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham serta inflasi.

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan pengaruh secara parsial maupun simuktan antara frekuensi perdagangan, volume perdagangan, dan inflasi terhadap *return* saham pada perusahaan perkebunan yang terdaftar di Indeks Saham Syari’ah Indonesia. Periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah 2 (dua) tahun, mulai dari pertengahan tahun 2013 sampai dengan 2015. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Teknik Sampling Jenuh dan diperoleh sebanyak 40 data pengamatan dari 5 perusahaan. Metode analisis penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda.

Berdasarkan hasil analisis data, secara parsial frekuensi perdagangan berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham perusahaan. Volume perdagangan saham berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. Dan inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. Kemudian secara simultan, frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham, dan inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi dapat digunakan untuk memprediksi *return* saham dalam Indeks Saham Syari’ah Indonesia.

Kata Kunci: *Return* saham, Frekuensi perdagangan saham, Volume Perdagangan saham, dan Inflasi

ABSTRACT

This research under the title “The effect of stock trading frequency, Stock Trading Volume, and inflation toward stock return of Commerce Subsector plantation in Indonesia Sharia Stock Index period 2013-2015”. This research written by Irtifa Umy Azizah, registered number student 2824133051 students of Economic Sharia majors in the faculty of Islamic economic and business. Advisor Lantip Susilowati, S.Pd., M.M.

In capital market, one of the securities that often commercializing is stocks, the purpose of investors in do stocks transaction is optimal return. Return is one of the factor that motivating investor to investment their fund. To make investor Muslim easy to investment their fund, Indonesia capital market supplied stocks index Sharia where in that index there are kinds of Sharia stocks from various sectors, one of the sector is plantation sector. In the investment their fund, an investor needed useful information to predict the result of their investment in capital market. Among that information is about stock trading frequency, Stock Trading Volume, and inflation.

The purpose of this research to prove the effect of partially or simultaneously of stock trading frequency, Stock Trading Volume, and inflation toward stocks return at plantation company that contained in Indonesia Sharia stocks index. In this research used two years period, started in the middle of 2013 until 2015. This research used secondary data. In this research, the researcher used technique saturated sampling to taken the sample and got 40 data observation from 5 companies. Analysis method in this research used multiple regression analysis.

Based on the result of analysis the data, partially stock trading frequency is positive influential and not significant toward the company stocks return. Stock Trading Volume is negative influential not significant toward stocks return. Moreover, the inflation is positive influential and significant. Then simultaneously, the stock trading frequency, stock trading volume, and inflation had no significant effect on stock returns. The conclusion of this study indicate that inflation could be used to predict stock returns in Indonesia Sharia Stock Index

Keywords: stocks return, frequency stock commerce, volume stock commerce, and inflation.