

INTISARI

Penelitian bertujuan untuk mengetahui pengaruh analisis teknikal yang diwakili dengan kapitalisasi pasar saham, volume perdagangan saham, nilai perdagangan saham, frekuensi perdagangan saham dan hari perdagangan saham. Faktor-faktor tersebut akan menentukan suatu saham akan masuk dalam golongan saham tertentu, misal saham papan utama atautkah saham papan pengembang atau yang lainnya.

Penelitian ini dilakukan karena masih terdapat inkonsistensi beberapa penelitian terdahulu serta ingin mengkaji lebih mendalam dengan objek yang berbeda. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari IDX Fact Book 2011-2014. Teknik sampling yang dilakukan adalah purposive sampling. Jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 25 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier sederhana dan regresi linier berganda.

Dari penelitian ini diperoleh hasil uji statistik kapitalisasi pasar dengan T hitung sebesar $2,404 > 2,093$ T tabel dengan sig. 0,019 sedangkan volume perdagangan (t hitung -1956 < 2,093 T tabel sig.0,54), nilai perdagangan(t hitung 0,181 < 2,093 T tabel, sig. 0,857), Frekuensi perdagangan (t hitung -922, < 2,093 T tabel sig. 0,359), Day Trade (t hitung 1,684 < 2,093 T tabel, sig. 0,96). Dari kelima faktor tersebut hanya kapitalisasi pasar yang dapat digunakan sebagai alat prediksi return karena memenuhi syarat sig tidak lebih dari 0,05 dan t hitung lebih besar daripada t tabel. Namun ketika diuji secara simultan, maka kelima faktor tersebut akan mempunyai pengaruh dengan arah positif, hal ini dibuktikan dengan uji koefisien determinasi mempunyai adjusted R square sebesar 0,109 atau 10,9% dengan signifikansi yang ditunjukkan oleh uji anova sebesar 0,023 atau < 0,05.

Kata Kunci : Return Saham, Kapitalisasi Pasar, Volume Perdagangan, Nilai Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Jumlah Hari Perdagangan

ABSTRACT

Study aims to determine the influence of technical analysis which is represented by stock market capitalization, trading volume, trading value, frequency stock trading and day trading. These factors will determine a stock will be included in a particular class of shares, such shares the main board or board stock developer or the other.

This research was done because there are inconsistencies several previous studies and want more in-depth learn with different objects. This study uses secondary data drawn from IDX Fact Book 2011-2014. Sampling technique is purposive sampling done. The number of samples obtained by 25 companies. The analysis technique used is a simple linear regression analysis and multiple linear regression.

From this research obtain conclusion as follow with T calculate the market capitalization amounted to 2,404 > 2,093 T table with sig. 0,019 while the trade volume (t -1 956 <2.093 T table sig.0,54), the trade value (t 0.181 <2.093 T table, sig. 0.857), frequency trading (t -922, <2.093 T sig table. 0.359), Day Trade (t 1.684 <2.093 T table, sig. 0.96). Of the five factors, the market capitalization can only be used as a predictive tool for meeting the requirements sig return no more than 0.05 and t is greater than t table. However, when tested simultaneously, then these five factors will have an influence in a positive direction, this is evidenced by the coefficient of determination test has adjusted R-square of 0.109 or 10.9% with significance shown by ANOVA test of 0,023 or <0.05.

Key words: Stock Return, Market Capitalization, Trading Volume, Trading Value, Trading Frequency and Day Trading.