

**ANALISIS PERBANDINGAN HARGA SAHAM DAN VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* DI
BURSA EFEK INDONESIA**



Oleh:

INAYATUS SHOFA

NPM: 12.1.02.05469

Program Studi: Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2016

**ANALISIS PERBANDINGAN HARGA SAHAM DAN VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* DI
BURSA EFEK INDONESIA**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan



Oleh:

INAYATUS SHOFA

NPM: 12.1.02.05469

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2016

**ANALISIS PERBANDINGAN HARGA SAHAM DAN VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT*
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**INAYATUS SHOFA
NPM: 12.1.02.05469**

**Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji
Pada Tanggal 27 Februari 2016**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Khuzaini, M.M.

Anggota : 1. Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.


2. Dr. Nur Laily, M.Si.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Manajemen


Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.


Dra. Tri Yuniati, M.M.

Ketua STIESIA



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : INAYATUS SHOFA

N.P.M : 12.1.02.05469

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

“ANALISIS PERBANDINGAN HARGA SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* DI BURSA EFEK INDONESIA” dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 27 februari 2016, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 27 Februari 2016

Yang membuat pernyataan,



Inayatus shofa

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : INAYATUS SHOFA
NPM : 12.1.02.05469
Program Studi : Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 17 Oktober 1992
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 3 (tiga) / 4 (empat)
Alamat Rumah : Jl. Simolawang II Barat no 45 Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : SARIPAH
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Simolawang II Barat no 45 Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wirausaha

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Muhammadiyah 17 Surabaya tahun 2006
2. Tamat SLTP di SMP PGRI 29 Surabaya tahun 2009
3. Tamat SLTA di SMA GIKI 2 Surabaya tahun 2012
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2012-2016	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Inayatus Shofa

KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah saya panjatkan kehadiran ALLAH SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “ANALISIS PERBANDINGAN HARGA SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* DI BURSA EFEK INDONESIA”. skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Keberhasilan serta terselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari dukungan, bantuan, bimbingan dan saran dari semua pihak. Oleh karena itu dengan kerendahan hati dan tulus ikhlas dalam kesempatan ini saya menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Allah SWT yang telah memberikan kekuatan dan kesabaran serta kemudahan dalam menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E, M.S.A., Ak., CA. selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Dra. Tri Yuniati, M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIESIA) Surabaya.
4. Ibu Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, memberikan pengarahan, ide, serta bimbingan sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Ibu Dra. Siti Rokhmi Fuadati, M.Si. selaku Dosen Wali yang telah memberikan semangat dalam mengerjakan skripsi.

6. Bapak Drs. Bambang Hadi Santoso Dwidjosumarno, M.Si., selaku Galeri Bursa Efek Indonesia serta karyawan dari Galeri Bursa Efek Indonesia yang telah membantu saya untuk mendapatkan data.
7. Bapak dan Ibu Dosen beserta Staff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
8. Ibu Dra. Wiwiek Srikandi Shabrie, M.M. terimakasih telah memberikan semangat dan dorongannya untuk segera menyelesaikan skripsi ini
9. Kedua orang tua, Saripah dan Mulyono Subakti (alm) beserta kakak ku Irwantono dan Erwin Nofianto (alm) yang ikhlas dalam memberikan motivasi, semangat, kasih sayang, dan doa tiada henti selama ini dalam menyelesaikan pendidikan sarjana dengan baik.
10. Terimakasih juga untuk teman-temanku yaitu mbak Ninditya Nareswari, Lidya Savitry, Ninggar, Pepe dan Risna Febrianti yang telah memberi dukungan dan doa hingga terselesaikanya skripsi ini.
11. Terimakasih kepada teman seperjuangan SM-6 angkatan 2012 yang selalu memberikan semangat dan doa dalam penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam menyusun skripsi ini tidaklah luput dari kesalahan. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima segala kritik dan saran yang membangun dan bermanfaat bagi semua pihak dikemudian hari. Akhir kata, atas perhatian dan kerja sama semua pihak, penulis sampaikan terima kasih.

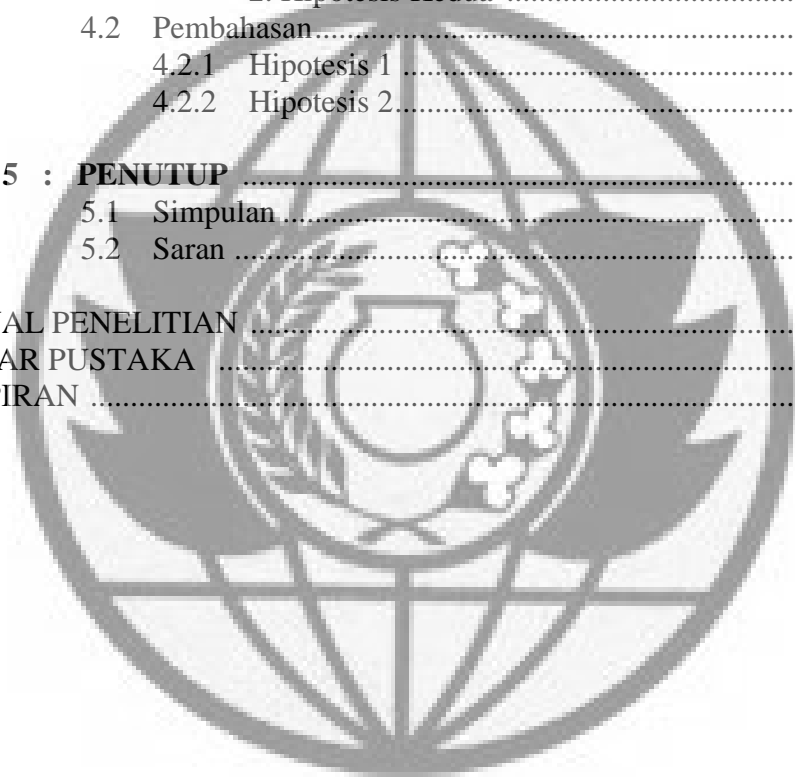
Surabaya, 27 Januari 2016

Inayatus Shofa

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI.....	iv
HALAM PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	6
BAB 2 : TINJAUAN TEORETIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	7
2.1 Tinjauan Teoretis	7
2.1.1 Pengertian Pemecahan Saham	7
2.1.2 <i>Trading Range Theory</i> dan <i>Signalling Theory</i>	8
2.1.3 Jenis Pemecahan Saham	11
2.1.4 Tujuan Pemecahan Saham	11
2.1.5 Manfaat Pemecahan Saham.....	12
2.1.6 Harga Saham.....	14
2.1.7 Harga Saham dan Pembentukannya	15
2.1.8 Voume Perdagangan Saham	16
2.1.9 <i>Event Study</i>	17
2.1.10 Penelitian Terdahulu.....	19
2.2 Rerangka Pemikiran	20
BAB 3 : METODA PENELITIAN	23
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi	23
(Objek) Penelitian	23
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	23
3.3 Teknik Pengumpulan Data	25
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	27

3.5	Teknik Analisis Data.....	29
3.5.1	Pengujian Hipotesis 1.....	30
3.5.2	Pengujian Hipotesis 2.....	31
BAB 4	: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
4.1	Hasil Penelitian	33
4.1.1	Sejarah Singkat Perusahaan Sampel	33
4.1.2	Deskripsi Statistik	47
4.1.3	Analisis Data	48
4.1.4	Pengujian Normalitas Data	49
4.1.5	Pengujian Hipotesis	51
	1. Hipotesis Pertama	52
	2. Hipotesis Kedua	53
4.2	Pembahasan.....	55
4.2.1	Hipotesis 1	55
4.2.2	Hipotesis 2.....	56
BAB 5	: PENUTUP	58
5.1	Simpulan	58
5.2	Saran	59
	JADWAL PENELITIAN	60
	DAFTAR PUSTAKA	61
	LAMPIRAN	62



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Penelitian Terdahulu	19
2. Nama Perusahaan dan Tanggal <i>Stock Split</i>	25
3. Klasifikasi Berdasarkan Jenis Perusahaan	45
4. Deskripsi Statistik	46
5. Rata-Rata Variabel Harga Saham dan TVA Pada	
Periode Pengamatan	48
6. Uji Normalitas Data Variabel Harga Saham Sebelum dan	
Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham	49
7. Uji Normalitas Data Variabel <i>Trading Volume Activity</i>	
Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham	50
8. Hasil Uji Statistik Rata-Rata Harga Saham Sebelum dan	
Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham	52
9. Hasil Uji Statistik Rata-Rata TVA Sebelum dan Sesudah	
Pengumuman Pemecahan Saham.....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran	21



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Data Perusahaan yang Melakukan *Stock Split* dan Tanggal Pengumuman
2. Data Rata-Rata *Closing Price* Harian
3. Data Rata-Rata Volume Perdagangan Saham (TVA)
4. Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Harga Saham Dan Volume Perdagangan Saham (TVA)
5. Hasil Uji *Kolmogorov-smirnov* dan *Paired Sample T-Test* Variabel Harga Saham
6. Hasil Uji *Kolmogorov-smirnov* dan *Paired Sample T-Test* Variabel Volume Perdagangan Saham
7. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi
8. Surat Ijin Riset dari STIESIA
9. Surat Keterangan Selesai Riset