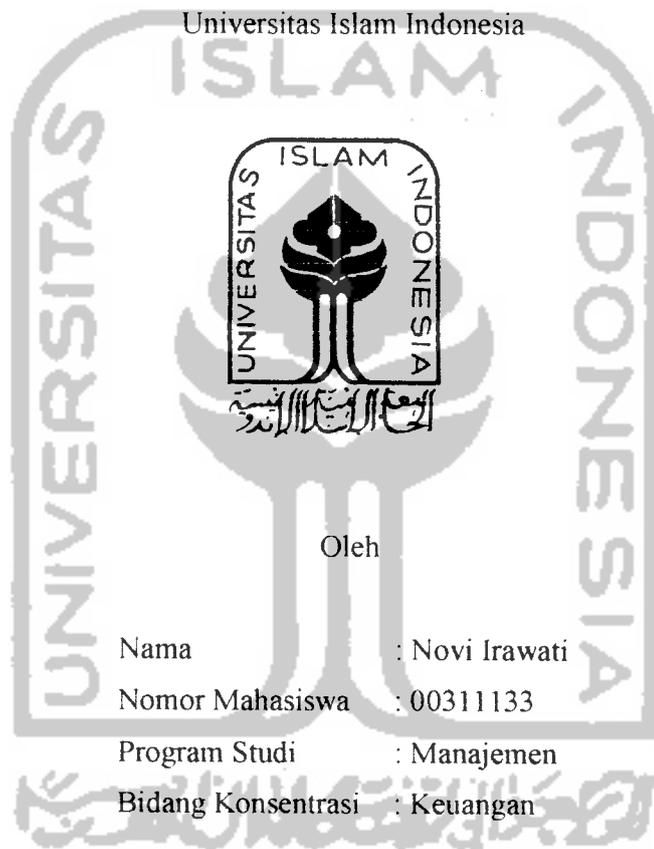


**Pengaruh Pemecahan Saham (*Stock Splits*) terhadap
Abnormal Return dan Likuiditas Perdagangan Saham**

SKRIPSI

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna memperoleh gelar
Sarjana Strata-1 di Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi,

Universitas Islam Indonesia



Oleh

Nama : Novi Irawati
Nomor Mahasiswa : 00311133
Program Studi : Manajemen
Bidang Konsentrasi : Keuangan

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI
YOGYAKARTA
2005**

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (STOCK SPLITS) TERHADAP ABNORMAL
RETURN DAN LIKUIDITAS PERDAGANGAN SAHAM**

**Disusun Oleh: NOVI IRAWATI
Nomor mahasiswa: 00311133**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**
Pada tanggal : 23 Agustus 2005

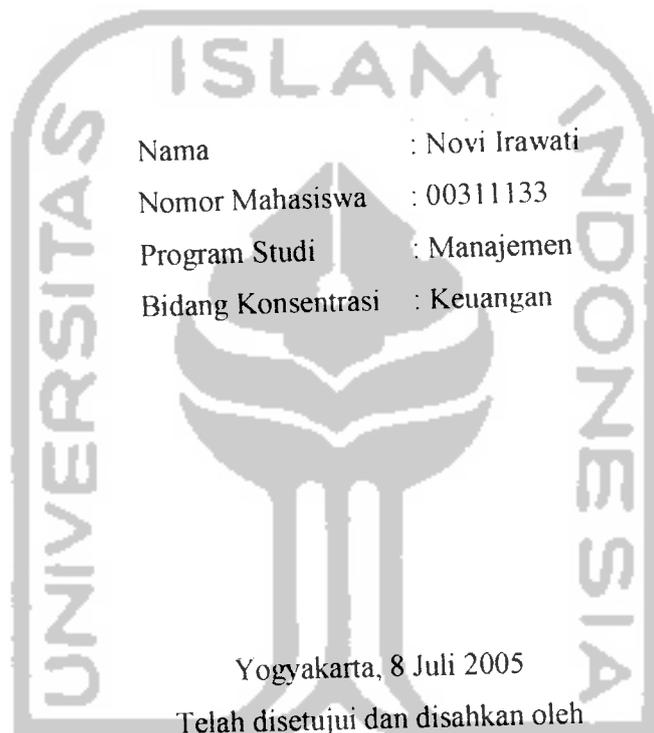
Penguji/Pemb. Skripsi: Dra. Nurfauziah, MM

Penguji : Drs. Martono, SU

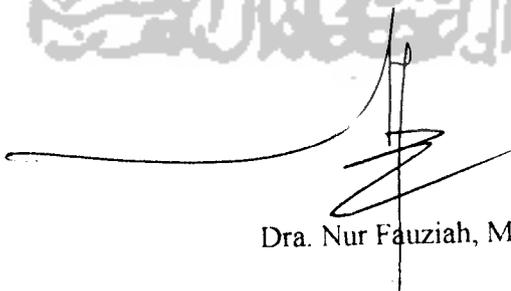
Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia

Drs. Suwarsono, MA

**Pengaruh Pemecahan Saham (*Stock Splits*) terhadap
Abnormal Return dan Likuiditas Perdagangan Saham**

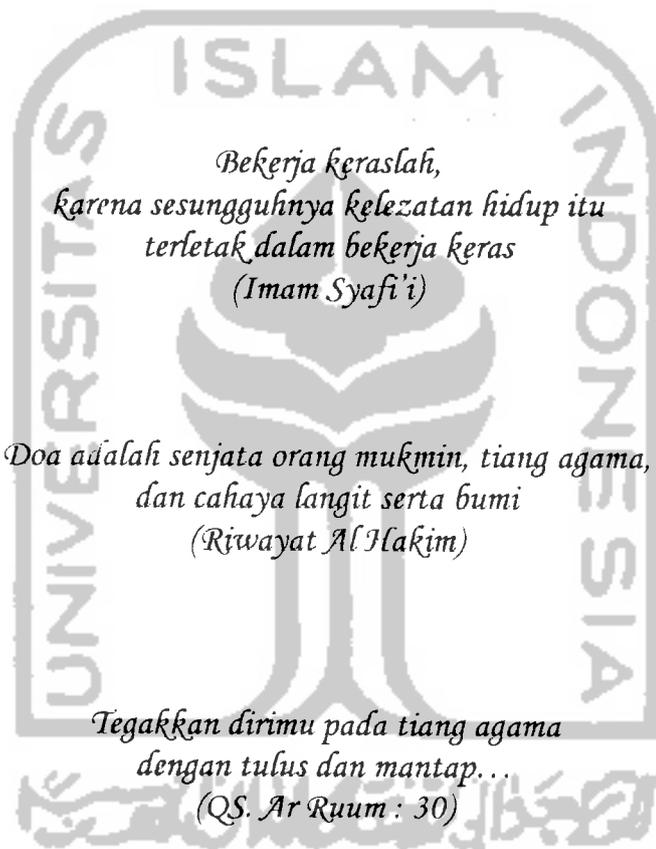


Dosen Pembimbing,


Dra. Nur Fauziah, MM

Motto

*Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum
sampai mereka sendiri mengubah nasibnya
(QS. Ar Ra'd : 11)*



*Bekerja keraslah,
karena sesungguhnya kelezatan hidup itu
terletak dalam bekerja keras
(Imam Syafi'i)*

*Doa adalah senjata orang mukmin, tiang agama,
dan cahaya langit serta bumi
(Riwayat Al Hakim)*

*Tegakkan dirimu pada tiang agama
dengan tulus dan mantap...
(QS. Ar Ruum : 30)*

KATA PENGANTAR



Assalamuálaikum Wr. Wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT, serta salawat dan salam selalu kami curahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW, yang telah melimpahkan rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk mencapai jenjang akhir program sarjana (S-1) Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen Universitas Islam Indonesia.

Dalam tulisan ini penulis menguraikan dan membahas tentang “*Pengaruh Pemecahan Saham (Stock Splits) terhadap Abnormal Return dan Likuiditas Perdagangan Saham*”.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini banyak mengalami kesulitan dan hambatan, namun berkat bantuan berbagai pihak akhirnya penulis dapat menyelesaikannya. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. H. Suwarsono, MA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta
2. Dra. Nur Fauziah, MM selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak memberi bimbingan, nasehat dan arahan dalam menyelesaikan skripsi ini

3. Mama yang selalu mendoakan segala kebaikan bagi anak-anaknya, terima kasih atas segala cinta, pengorbanan dan perjuangan untuk hidup kita. Papa, terima kasih untuk setiap keringat lewat jerih payahmu dan semua pelajaran berharga.
4. Kakak dan adik-adikku terkasih : mas Hendri, makasih do'anya. *Never give up!!* Mudah-mudahan semua akan jadi lebih baik; Imam, temen curhat yang asik. Belajarlah bertanggung jawab atas adik-adikmu; Candra, *keep on smiling*; Retno "ayu", terima kasih telah membuat duniaku jadi berwarna-warni
5. Widhi Nugroho, teman, sahabat, dan cinta sejati. Terima kasih banyak atas cinta, pengertian, kesabaran, pengorbanan dan semua waktu untuk selalu menopang lelah dan bosanku. *I love you so!!*
6. Bapak & Ibu Supriyadi di Purwodadi, terima kasih telah menjadi orang tua kedua bagi saya dan kakak adik, atas segala doa, nasehat dan dukungan yang sangat berguna.
7. Ristiyani Madyayanti; Dini Widyastuti & Vini Anggia, adik-adikku yang manis, terima kasih telah menjadi keluarga baruku. Om Lik Par, terima kasih untuk semua bantuannya
8. Malaikat-malaikat baik hati yang menjelma sebagai sahabat : Justin, terima kasih banyak untuk semua bantuan : motor, computer, uang, baju, *thanks a lot!!*; Evan, makasih untuk persahabatan yang panjang; Asih, *the unique one*. Makasih banyak ya...; Anom, 'my hero', makasih dah bikin aku sering ketawa; Kowo, *thanks for all the experiences*; Arif, teman

- berbagi yang menenangkan; *kang* Gendon, makasih untuk waktu-waktunya di jogja dulu
9. Teman-teman kos Gejayan CT X no.21B: m'Hani; m'Endank; m'Nunung; m'Endah, *thanks* dah ajari aku kesabaran; m'Sinta, *'the lost friend'*. Makasih banyak!!; m'Veni; m'Yayuk, *nuwun* untuk kebaikannya; m'Fitri, maaf udah sering ngrepotin & ganggu waktunya. Makasih banyak untuk kamar & computer yang sering aku pinjem; d'Nana, *thank you* dah sering nemenin aku cerita, jalan & makan; Tika, aku belajar banyak dari pengalamamu; m'Nana; m'Deni; d'Wati, makasih untuk mau aku ganggu. Makasih...; Hanum, *miss you gal!*; Dwi, bebek yang bikin seru; Nur, temennya bebek yang juga rame; *Someone whom ever hurt me so, I'll try to forgive you!!*; m'Alip; m'Agung, makasih atas perhatiannya; m'Bambang; m'Nahdli; Ali; m'Oppi
10. Teman-teman Purwodadi : Icha, Nia, Ayu, Joni, Hulia, m'Yudha, m'Wahyu, m'Agung; m'Koco, terima kasih untuk kisah indah kita
11. Teman-teman *ex-CC 66* : m'Nana; m'Pipit; m'Yeni; m'Sismi; m'Alfi; Yuni; Runi; Yudza; Restu; Rahma; Midah, *still remind me of you...*
12. Teman-teman Manajemen B angkatan 2000 yang sudah sarjana semua : Lilis; Aulia; Rini; Oshie; Fitri; Diah; Wiwik; Sari; Evita; Shanty; Maskot; Édo; Gatot; Utin; Erfa; Marina; Ratna; Ira; Ayu; Ika; dan semua yang ga bisa disebutkan satu-satu
13. Mas Adi Wicaksono, *the right man on the right time*, terima kasih sekali atas bimbingan dan bantuannya