

Analisis Perbedaan *Return* Saham, Volume Perdagangan Saham, Laba,
Varians Return Saham dan *Abnormal Return* Sebelum dan Sesudah *Stock*
Split pada Perusahaan *Go Public* di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-
2014

SKRIPSI

ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna
memperoleh gelar sarjana strata-1 di Jurusan Manajemen,
Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia

Oleh:

Nama : Mohammad Ikhlasul Amal
Nomor Mahasiswa : 12311144
Jurusan : Manajemen
Bidang Konsentrasi : Keuangan

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI
YOGYAKARTA
2015

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku”

Yogyakarta, 11 Desember 2015

Penulis,



Mohammad Ikhlusul Amal

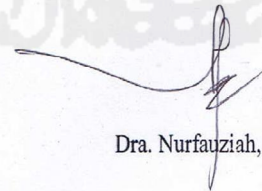
Analisis Perbedaan *Return Saham*, Volume Perdagangan Saham, Laba, *Varians Return Saham* dan *Abnormal Return* Sebelum dan Sesudah *Stock Split* pada Perusahaan *Go Public* di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014

Nama : Mohammad Ikhlasul Amal
Nomor Mahasiswa : 12311144
Jurusan : Manajemen
Bidang Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 11 Desember 2015

Telah disetujui dan disahkan oleh

Dosen Pembimbing,



Dra. Nurfauziah, M.M.

BERITA ACARA UJIAN TUGAS AKHIR /SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**ANALISIS PERBEDAAN RETURN SAHAM VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, LABA,
VARIANS RETURN SAHAM, DAN ABNORMAL RETURN SEBELUM DAN SESUDAH
STOCK SPLIT PADA PERUSAHAAN GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2012-2014**

Disusun Oleh : **MOHAMMAD IKHLASUL AMAL**

Nomor Mahasiswa : **12311144**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**

Pada hari Kamis, tanggal: 21 Januari 2016

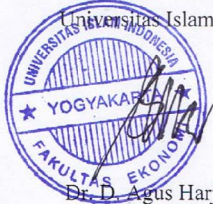
Penguji/ Pembimbing Skripsi : Nur Fauziah, Dra., MM.

Penguji : Zaenal Arifin, Dr., M.Si.


.....

.....

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia



Dr. D. Agus Harjito, M.Si.

Halaman Persembahan



*Karya ilmiah ini
Ku persembahkan terutama untuk
Orang tua ku*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan pada return saham, volume perdagangan saham, laba, varians return saham, dan abnormal return perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebelum dan sesudah pemecahan saham. Penelitian ini menggunakan sampel berpasangan t-test untuk mengukur perbedaan pada variabel dalam waktu lima hari sebelum dan sesudah peristiwa pemecahan saham. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang dikumpulkan dari Indonesia Capital Market Directory (ICMD) 2012 sampai dengan 2014 dan Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan pada volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pemecahan saham. Sebaliknya, tidak ada perbedaan pada return saham, laba, varians return saham, dan abnormal return sebelum dan sesudah pemecahan saham.

Kata Kunci: pemecahan saham, return saham, volume perdagangan saham, laba, varians return saham, abnormal return

ABSTRACT

This study aimed to analyze the differences in stock returns, trading volume, earnings, stock return variance, and abnormal return companies listed on the Indonesia Stock Exchange before and after the stock split. This study used a sample paired t-test to measure the differences in variables within five days before and after event of stock splits. This study uses secondary data collected from Indonesian Capital Market Directory (ICMD) in 2012 through 2014 and the Indonesia Stock Exchange. These results indicate that there is a difference in the volume of stock trading before and after the stock split. In contrast, there was no difference in stock returns, earnings, stock return variance, and abnormal return before and after the stock split.

Keywords: stock split, stock returns, trading volume, earnings, stock return variance, abnormal return

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh

Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur senantiasa dipanjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya baik berupa kenikmatan maupun kesehatan lahir dan batin dan tidak lupa pula shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Analisis Perbedaan *Return* Saham, Volume Perdagangan Saham, Laba, *Varians Return* Saham dan *Abnormal Return* Sebelum dan Sesudah *Stock Split* Pada Perusahaan *Go Public* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014” dapat berjalan dengan lancar. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Strata (S1) untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Allah SWT, atas rahmat, karunia dan ijin-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Nabi Muhammad SAW, yang akan selalu menjadi panutan untuk penulis dan seluruh umat Islam dalam menuntun penulis ke jalan yang benar.
3. Ibu Dra. Nurfauziah, M.M. selaku dosen pembimbing skripsi dengan kesabaran dan kebaikannya telah berkenan meluangkan waktu untuk memberikan

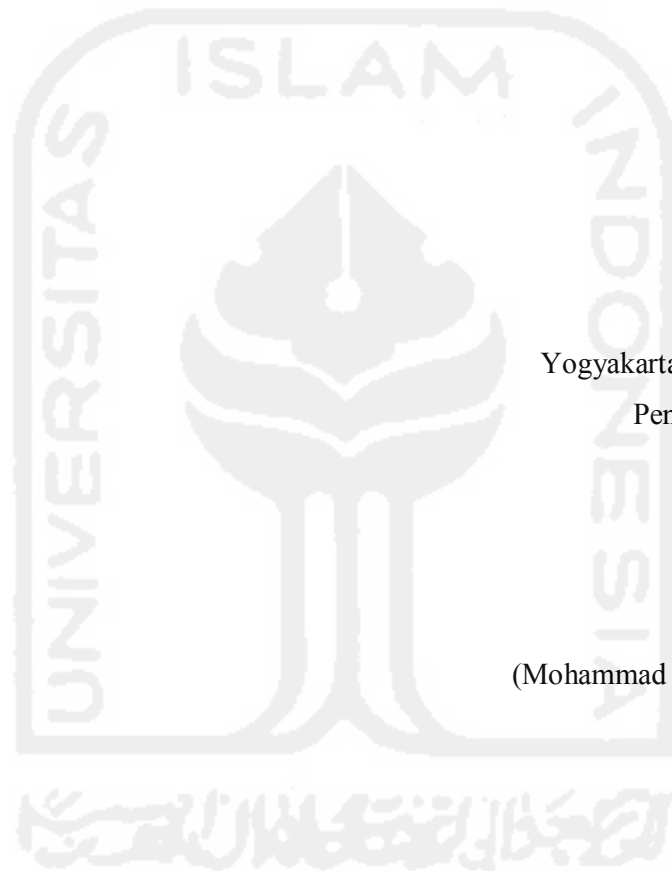
bimbingan, arahan, masukan, kritik dan saran yang sangat berharga dalam penyelesaian skripsi ini.

4. Dr. H. Dwipraptono Agus Harjito, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia yang dengan penuh pengabdian telah memberikan ilmu dan pengetahuannya.
6. Para staf administrasi dan tata usaha Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
7. Ayah dan Mamah tercinta atas doa, dukungan, kesabaran dan perhatian secara lahir dan batin, pemberian yang telah diberikan baik materi maupun kasih sayang dan pengertian yang diberikan kepada penulis tanpa kenal lelah.
8. Keluarga besar tercinta atas doa dan dukungannya untuk penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
9. Teman-teman Kombis D, Daru, Iffa, Via, Halia, Dedi, Affi, Liring, Yashica, Elok, Julio, Nungky, Bor, Rian, Widda, Puteri, Iyan, Adit, Bayu, Ajik, Yosi, Imam, serta Nabila yang selama ini menemani baik suka maupun duka, semoga kekeluargaan kita selamanya akan tetap kompak.
10. Manajemen UII 2012 dan semua pihak yang telah membantu terselesaikannya skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Semoga kebbaikannya diterima oleh Allah SWT.

Semoga segala bantuan, bimbingan dan pengajaran yang telah diberikan kepada penulis mendapatkan imbalan yang setimpal dari Allah SWT. Tak lupa penulis memohon maaf apabila selama penulisan skripsi terdapat kekhilafan dan kesalahan yang tak disadari oleh penulis. Penulis sepenuhnya menyadari keterbatasan yang

dimiliki, sehingga segala kritik dan saran yang membangun demi kebaikan penelitian ini sangat diharapkan oleh penulis. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua yang membacanya.

Wassalamu'alaikum warahmatullaahi wabarakatuh



Yogyakarta, 11 Desember 2015

Penulis

(Mohammad Ikhlasul Amal)