

## ***ABSTRACT***

*In Bursa Efek Indonesia, have a lot of information and it can get by investor. One of the information is stockspllit. The stock liquidity is a calculation investor except return and risk to do the investment. The research for company with registered stock in Bursa Efek Indonesia. The purpose of this research is to learn market reaction about stockspllit fact in Bursa Efek Indonesia. Purposive sampling are used in the research.. The statistic test are used in the research is t test (Paired Sample T Test). The results show that have significant different stock price and trading volume activity between before and after stockspllit in company . This results show also to proved Trading Range Theory to explain that stockspllit will increase trading stock liquidity.*

*Keywords : Stockspllit, Stock Price, Liquidity*

## ABSTRAK

Dalam Bursa Efek Indonesia, banyak sekali informasi yang dapat diperoleh investor. Salah satu informasi yang ada adalah pengumuman *stock split* atau pemecahan saham. Likuiditas saham merupakan salah satu pertimbangan investor selain faktor tingkat pengembalian dan risiko dalam melakukan investasi. Berdasarkan beberapa penelitian, likuiditas saham merupakan ukuran jumlah transaksi suatu saham di pasar modal dalam suatu periode tertentu. Penelitian dilakukan pada perusahaan yang sahamnya terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar terhadap peristiwa *stock split* yang terjadi di Bursa Efek Indonesia. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Uji statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji t (*Paired Sample T Test*). Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan harga saham dan volume perdagangan antara sebelum dan sesudah *stocksplit* pada perusahaan. Hasil penelitian ini juga telah membuktikan akan *Trading Range Theory* yang menyatakan bahwa *stocksplit* akan meningkatkan likuiditas perdagangan saham.

Kata Kunci: *Stocksplit*, Harga Saham, Likuiditas

# DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
1. PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Identifikasi Masalah .....	4
1.3. Maksud dan Tujuan .....	4
1.4. Kegunaan Penelitian .....	5
2. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS .....	6
2.1. Akuntansi .....	6
2.1.1. Pengertian Akuntansi.....	6
2.1.2. Prinsip-prinsip Akuntansi .....	6
2.1.3. Laporan Keuangan .....	9
2.1.3.1. Pengertian Laporan Keuangan.....	9
2.1.3.2. Tujuan Laporan Keuangan.....	10
2.1.3.3. Komponen Laporan Keuangan .....	12

2.1.3.4. Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	12
2.1.3.5. Keterbatasan Laporan Keuangan.....	14
2.2. Likuiditas saham.....	15
2.3. Peristiwa <i>Stocksplit</i> di Pasar Modal.....	18
2.3.1. Pasar Modal.....	18
2.3.1.1. Pengertian dan Definisi Pasar Modal.....	18
2.3.1.2. Sejarah Pasar Modal.....	19
2.3.1.3. Struktur Organisasi Pasar Modal.....	22
2.3.1.4. Lembaga-lembaga yang Terkait di Pasar Modal Indonesia.....	22
2.3.1.5. Jenis Pasar Modal.....	26
2.3.1.6. Tingkat Efisiensi Pasar Modal.....	27
2.3.1.7. Jenis Efek di Pasar Modal Indonesia.....	28
2.3.1.8. Investasi di Pasar Modal.....	29
2.3.1.8.1 Definisi Investasi.....	29
2.3.1.8.2 Tujuan Investasi.....	29
2.3.1.8.3 Dasar Keputusan Investasi.....	30
2.3.2. Saham ( <i>Stock</i> ).....	32
2.3.2.1. Jenis-jenis Saham.....	33
2.3.2.2. Surat Berharga Lainnya.....	37
2.3.3. <i>Stocksplit</i> .....	40
2.3.3.1. Jenis <i>Stocksplit</i> .....	42
2.3.3.2. Alasan <i>Stocksplit</i> .....	44
2.3.3.3. Kerugian Dilakukan <i>Stocksplit</i> .....	45
2.3.3.4. Teori Motivasi Pemecahan Saham.....	46
2.4. Analisis Likuiditas Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stocksplit</i> .....	47
2.4.1. Pengaruh <i>Stocksplit</i> pada Likuiditas.....	47
2.4.2. Penelitian Terdahulu.....	48
2.5. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	53
3. METODE PENELITIAN.....	55
3.1. Objek Penelitian.....	55
3.2. Populasi dan Sampel.....	63

3.3. Jenis dan Pengumpulan Data .....	66
3.4. Data yang Diperlukan dan Sumber Data .....	67
3.5. Variabel Penelitian .....	67
3.6. Teknik Pengumpulan Data .....	69
3.7. Teknik Analisis Data .....	69
4. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	72
4.1. Hasil Penelitian.....	72
4.1.1. Analisis Data.....	72
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian.....	84
5. SIMPULAN DAN SARAN .....	89
5.1. Simpulan.....	89
5.2. Keterbatasan dan Saran Penelitian Berikutnya.....	90
DAFTAR PUSTAKA .....	92
LAMPIRAN.....	94
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (CURRICULUM VITAE).....	103

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Struktur Pasar Modal Indonesia .....	22
Gambar 2 Bagan Kerangka Pemikiran .....	53

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Data Perusahaan yang Terdaftar dalam BEI.....	64
Tabel II Hasil Perbandingan Uji t Harga Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stocksplit</i> .....	73
Tabel III Hasil Perbandingan Uji t Volume Perdagangan Sebelum dan Sesudah <i>Stocksplit</i> .....	79

## DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik I Grafik Pergerakan Harga Saham .....	85
Grafik II Grafik Pergerakan Volume Perdagangan Saham.....	86



## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A	Daftar Nama Perusahaan yang Melakukan <i>Stocksplit</i> Tahun 2003-2008 ..... 94
Lampiran B	Data Harga Saham pada Periode Pengamatan <i>Closing Price</i> .... 95
Lampiran C	Data Volume Perdagangan pada Periode Pengamatan Volume Perdagangan..... 96
Lampiran D	Uji-t pada Harga Saham ..... 97
Lampiran E	Uji-t pada Volume Perdagangan ..... 100