

**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM DAN VOLUME  
PERDAGANGAN SAHAM BERDASARKAN  
SEBELUM TERJADINYA *STOCK SPLIT*  
DAN SETELAH TERJADINYA *STOCK  
SPLIT* PADA PERUSAHAAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN  
2011-2015**

**TUGAS AKHIR**

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh  
Sidang Sarjana Strata 1 (S-1)**

**Oleh  
BOBBY TANDANAJAYA  
1352048**



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS KRISTEN MARANATHA  
BANDUNG  
2016**

***DIFFERENCE IN STOCK RETURN AND STOCK  
TRADING VOLUME BEFORE STOCK SPLIT  
AND AFTER STOCK SPLIT ON COMPANIES  
LISTED IN INDONESIA STOCK  
EXCHANGE OVER THE  
PERIOD 2011-2015***

***THESIS***

***In Partial Fulfillment of the Requirements for The Degree of  
Bachelor of Science in Management***

***By***  
**BOBBY TANDANAJAYA**  
**1352048**



***BACHELOR PROGRAM IN MANAGEMENT  
FACULTY OF ECONOMICS  
MARANATHA CHRISTIAN UNIVERSITY  
BANDUNG  
2016***

## KATA PENGANTAR

Penelitian yang berjudul “Perbedaan *Return* Saham dan Volume Perdagangan Saham Berdasarkan Sebelum Terjadinya *Stock Split* dan Sesudah Terjadinya *Stock Split* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015”, memiliki tujuan untuk menganalisis *abnormal return* dan volume perdagangan saham selama periode pengamatan dan *window event*, apakah terdapat perbedaan atau tidak. Namun peneliti sadar, bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna dan masih terdapat banyak kekurangan. Keterbatasan periode pengamatan dalam penelitian ini berlangsung selama 20 hari dan event window dalam penelitian ini berlangsung selama 11 hari, yaitu 5 hari sebelum terjadinya *stock split*, hari terjadinya *stock split*, dan 5 hari setelah terjadinya *stock split*. Oleh karena itu, saran untuk peneliti selanjutnya untuk menambahkan periode pengamatan dan *event window* yang lebih panjang untuk mendapatkan hasil yang lebih sempurna dan jelas.

Peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penyusunan tugas akhir ini:

1. Ibu Dr. M. Sienly Veronica, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing yang senantiasa sabar dalam mengarahkan, memberi petunjuk, dan memotivasi peneliti dalam penyelesaian tugas akhir
2. Ayahku Tan Ke Min dan Ibuku Ningsih Surjati Sobandi yang telah memberikan dukungan finansial dan semangat kepada peneliti dalam menempuh program studi Manajemen di Universitas Kristen Maranatha
3. Bapak Dr. Mathius Tandiontong, S.E., M.M., Ak., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha
4. Ibu Dr. Ratna Widiastuti, M.T., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha
5. Ibu Nonie Magdalena, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha
6. Bapak Rully Arlan T., S.E., M.M., selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha
7. Sahabatku Viona Rachel, Putro Wiroreno, Deri Sundana, dan Rio Wijaya yang selalu memberikan dukungan semangat, menemani, dan memotivasi peneliti dalam penyelesaian tugas akhir
8. Rekan-rekan mahasiswa Universitas Kristen Maranatha
9. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan namanya satu persatu yang telah membantu peneliti dalam penyusunan tugas akhir ini

Akhir kata, semoga Tuhan Yesus selalu melimpahkan kasih dan berkatNya kepada semua pihak atas kebaikan dan bantuan yang telah diberikan. Semoga tugas akhir ini dapat berguna dan memberikan nilai tambah serta wacana baru bagi semua pihak yang membacanya. Tuhan Yesus memberkati

Bandung, Desember 2016

Bobby Tandanajaya