

**PENGARUH FREKUENSI DAN VOLUME PERDAGANGAN
SAHAM SERTA *ABNORMAL RETURN* SAHAM TERHADAP
STOCK SPLIT PADA PERUSAHAAN *GO PUBLIC* YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2012-2016**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Megawaty

NIM : 43212120096

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Megawaty

NIM : 43212120096

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 3 Maret 2017

UNIVERSITA
MERCU BUANA



Megawaty

NIM : 43212120096

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Megawaty
NIM : 43212120096
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Frekuensi dan Volume Perdagangan Saham serta *Abnormal Return* Saham terhadap *Stock Split* pada Perusahaan *Go Public* yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016.
Tanggal Lulus Ujian : 3 Maret 2017

Disahkan Oleh:

Pembimbing,

Ketua Penguji,

Drs. Sugianto, MM.

Tanggal: 05/03/2017

Safira, SE., Ak, M.Si.

Tanggal: 09/03/2017

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Dekan,

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,

Dr. Harnovinsab, Ak, M.Si., CA.

Tanggal: 3/03/2017

Dr. Harnovinsab, Ak, M.Si., CA.

Tanggal: 3/03/2017

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan yang sebesar-besarnya kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Frekuensi dan Volume Perdagangan Saham serta *Abnormal Return* Saham terhadap *Stock Split* pada Perusahaan *Go Public* yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa sebagai manusia biasa, dalam penelitian ini penulis tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Drs. Sugianto, MM selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis hendak berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Papi dan Mami tercinta serta keempat saudara perempuan saya terutama adik saya satu-satunya, Vonny Beautinawati yang telah memberikan doa dan semangat pada saat penulis mengalami kesulitan dan kelelahan dalam menyelesaikan skripsi ini.

2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA, selaku Dekan sekaligus Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Jonathan Stevie Zeth Endey (Iped) yang selalu mendukung saat saya sudah kehilangan semangat saat menyusun skripsi ini.
6. Teman-teman saya di Gobigger yang terdiri dari Sylvia, Ratih, Putri, Fifih, Rosi, Yuli dan Kevin yang sudah selama 4 tahun menjalani kuliah bersama-sama dan mengalami keseruan bersama. Dan juga teman-teman seperjuangan skripsi yaitu Putri S, Lita dan Tita yang bersama-sama saling memberi masukan dan dukungan agar siap menghadapi sidang.
7. Kerabat-kerabat lain yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu tapi memberi arti dan bantuan secara langsung dan tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada

umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 3 Maret 2017

Megawaty



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	5
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
1. Tujuan Penelitian.....	6
2. Kontribusi Penelitian.....	6
a. Kontribusi Akademik.....	6
b. Kontribusi Praktis.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	9
1. Teori <i>Stock Split</i>	9
2. Saham.....	10
3. <i>Stock Split</i>	10

4. Frekuensi Perdagangan Saham.....	16
5. Volume Perdagangan Saham.....	16
6. <i>Abnormal Return</i> Saham.....	17
7. Penelitian Terdahulu.....	19
B. Rerangka Pemikiran.....	21
C. Hipotesis.....	22

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	25
B. Desain Penelitian.....	25
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	26
1. <i>Stock Split</i>	27
2. Frekuensi Perdagangan Saham.....	27
3. Volume Perdagangan Saham.....	27
4. <i>Abnormal Return</i> Saham.....	28
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	29
E. Teknik Pengumpulan Data.....	31
F. Metode Analisis.....	32
1. Statistik Deskriptif	32
2. Pengujian Kualitas Instrumen Penelitian	32
3. Uji Hipotesis	33

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	36
B. Statistik Deskriptif	39

C. Pengujian Kualitas Instrumen Penelitian.....	41
D. Uji Hipotesis.....	41
E. Pembahasan Hasil Penelitian.....	46
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan.....	49
B. Saran.....	49
DAFTAR PUSTAKA.....	51
LAMPIRAN.....	54



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Penelitian-Penelitian Terdahulu	20
3.1	Definisi Operasionalisasi dan Skala Pengukuran.....	29
3.2	Kriteria Pengambilan Sampel.....	31
4.1	Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2012.....	36
4.2	Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2013.....	37
4.3	Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2014.....	37
4.4	Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2015.....	38
4.5	Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2016.....	38
4.6	Hasil Statistik Deskriptif.....	39
4.7	Hasil Uji <i>Saphiro Wilk</i>	42
4.8	Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> -Frekuensi Perdagangan Saham..	42
4.9	Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test Statistics</i> -Frekuensi Perdagangan Saham.....	43
4.10	Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> -Volume Perdagangan Saham....	44
4.11	Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test Statistics</i> -Volume Perdagangan Saham.....	44
4.12	Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> - <i>Abnormal Return</i> Saham.....	45
4.13	Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test Statistics</i> - <i>Abnormal Return</i> Saham.....	46

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran.....	22



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Tabel Data Saham Emiten yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2012.....	54
Lampiran 2	Tabel Data Saham Emiten yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2013.....	61
Lampiran 3	Tabel Data Saham Emiten yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2014.....	67
Lampiran 4	Tabel Data Saham Emiten yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2015.....	70
Lampiran 5	Tabel Data Saham Emiten yang Melakukan <i>Stock Split</i> Selama Tahun 2016.....	81
Lampiran 6	Tabel Rata-Rata Harga Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	88
Lampiran 7	Tabel Rata-Rata Frekuensi Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	89
Lampiran 8	Tabel Rata-Rata Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	90
Lampiran 9	Tabel Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	91