

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN  
SAHAM TERHADAP PRPROBABILITAS PERUSAHAAN UNTUK  
MELAKUKAN STOCK SPLIT  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2006-2008)**

***INFLUENCE OF STOCK PRICE AND TRADING FREQUENCY ON THE  
PROBABILITY OF COMPANY SHARES TO THE STOCK SPLIT  
(Study of manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange in  
years 2006-2008)***

**SKRIPSI**



**Oleh  
OOM MAHMUDDI  
20030420024**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI  
PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP PROBABILITAS  
PERUSAHAAN UNTUK MELAKUKAN STOCK SPLIT  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2006-2008)**

***INFLUENCE THE STOCK PRICE AND TRADING FREQUENCY ON THE  
PROBABILITY OF COMPANY SHARES TO THE STOCK SPLIT  
(study of manufacturing companies listed on Indonesia stock exchange in years  
2006-2008)***



Pembimbing

Andan Yudianto, SE, MSc, Akk

**SKRIPSI**

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN  
SAHAM TERHADAP PROBABILITAS PERUSAHAAN UNTUK  
MELAKUKAN STOCK SPLIT  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2006-2008)**

***INFLUENCE OF STOCK PRICE AND TRADING FREQUENCY ON THE  
PROBABILITY OF COMPANY SHARES TO THE STOCK PRICE  
(Study Of Manufacturing Companies Listed On Indonesia Stock Exchange In  
Years 2006-2008)***

Diajukan Oleh:  
**OOM MAHMUDDI**  
20030420024

Skrripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 24 Juli 2010  
Yang terdiri dari

Ahim Abdurahim, SE., M.Si., Akt  
Ketua tim penguji

Andan Yuniarto, SE., M.Sc., Akt

Alek Murtin, SE., Msi

## **PERNYATAAN**

Dengan ini saya,

Nama : Oom Mahmuddi

Nomor Mahasiswa : 20030420024

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP PROBABILITAS PERUSAHAAN UNTUK MELAKUKAN STOCK SPLIT (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2008)** tidak terdapat karya yang pernah diajukan 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 Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia

## **MOTTO**

Seorang manusia tiada memperoleh selain apa yang telah diusahakannya, dan usaha-usaha itu kelak akan diperlihatkan kepadanya, kemudian akan diberi balasan kepadanya dengan balasan yang paling sempurna (Q.S. An-Najm 39-41)

Kita tidak pantas bersedih atas satu hal yang tak bisa kita raih, sedangkan sebenarnya ada 99 hal yang ada dalam gengaman tangan kita yang justru keberadaannya tidak kita syukuri. Sadarilah bahwa hidup tak selalu sesuai dengan apa yang kita bayangkan sebelumnya.

Seringkali perjuangan adalah sesuatu yang kita butuhkan dalam hidup ini. Jika Allah memperbolehkan kita melewati hidup tanpa cobaan, ini akan menjadikan

*kita lemah. Kita tidak akan sekuat seperti apa yang kita harapkan*

## **PERSEMBAHAN**

Sebuah karya kecil yang melalui perjalanan panjang dari proses belajarku, ku persembahkan kepada orang – orang tercinta

Orang tuaku tersayang

Teman – temanku

Almamaterku

Special thanks to :

1. **ALLAH SWT yang maha pengasih, atas semua nikmat dan karunia yang telah engkau berikan kepada penulis**
2. **Nabi Muhammad SAW yang menjadi panutan dan pencerahan umat manusia dalam mencapai jalan yang diridhoi ALLAH SWT**
3. **Bapak dan Ibu ku tersayang, ISMADI S.IP & DESIMI S.PD, terima kasih untuk setiap untaian doa padaku, tiap tetes air mata dan pengorbanan untukku, cinta, kasih sayang, dorongan serta nasehat yang tiada henti dalam langkah hidupku.**
4. **Adikku, PANGGI NOPRIZA terima kasih buat buat doanya dan supportnya.**
5. **Anak – anak kos E15 yang sudah memberikan warna – warni kehidupan**

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang harga saham yang berpengaruh positif terhadap probabilitas perusahaan untuk melakukan *stock split* dan frekuensi perdagangan saham yang berpengaruh negatif terhadap probabilitas perusahaan untuk melakukan *stock split* serta ada tidaknya perbedaan frekuensi perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split*. Sampel penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan mempublikasikan laporan keuangan periode 2006 – 2008. Sampel penelitian dipilih menggunakan metode *purposive sampling* untuk sampel bersyarat yang ditentukan dengan kriteria tertentu atau *judgement sampling*. Data dikumpulkan dengan menelusuri laporan publikasi JSX Statistic Quartely, JSX Annual, internet, laporan kuartalan dan tahunan pada perusahaan manufaktur yang dipilih menjadi sampel.

Data yang diperoleh sebanyak 30 perusahaan manufaktur dan diolah menggunakan regresi logistik dengan bantuan software SPSS 17,00. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hasil uji regresi logistik terhadap variabel harga saham diperoleh nilai wald secara statistik sebesar 0,375 (sig. > 0,05) dan beta bernilai positif sebesar 0,017. Artinya bahwa variabel harga saham tidak berpengaruh signifikan terhadap peristiwa *stock split*. Hasil uji regresi logistik pada variabel frekuensi perdagangan saham diperoleh nilai signifikansi wald sebesar 0,003 (sig. < 0,05) dan beta bernilai positif. Artinya bahwa variabel frekuensi perdagangan saham berpengaruh positif terhadap probabilitas perusahaan melakukan peristiwa *stock split*. Hasil uji beda frekuensi perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split* dengan menggunakan *paired sample statistics* diperoleh nilai t hitung sebesar -2,431 dengan signifikansi 0,038 (sig. < 0,05). Sehingga dapat dikatakan bahwa secara statistik terdapat beda nyata frekuensi perdagangan saham sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*.

Kata kunci: *stock split*, harga saham dan frekuensi perdagangan saham

## **KATA PENGANTAR**

*Assalamu 'alaikum Warahmatullah Wabarokatuh*

Rasa syukur yang tidak terbatas kita panjatkan kepada sang penggegam alam semesta, yang telah menganugraahkan kenikmatan yang tak terhingga, salawat dan salam kita panjatkan kepada Rasulullah, sang pembawa risalah yang telah membawa manusia dari dunia yang gelap ke dunia yang terang benderang.

Untuk memenuhi persyaratan akademik strata satu fakultas ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, penulis melakukan penelitian dengan judul **“PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP PROBABILITAS PERUSAHAAN UNTUK MELAKUKAN STOCK SPLIT”**.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan oleh berbagai pihak. Oleh sebab itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada:

1. **ALLAH SWT**, sang pengskenario terbaik untuk setiap hambanya yang telah memberikan kesempatan untuk menyelesaikan sebuah karya kecil dari kehidupan, semoga ini awal untuk menciptakan karya-karya besar untuk masa yang akan datang
2. **Bapak Misbahul Anwar, SE., M.Si**, selaku dekan Fakultas Ekonomi yang rendah hati dan selalu tampil ramah untuk mahasiswanya
3. **Bapak Andan Yuniarto, SE., MSc.,Akt.** Selaku dosen pembimbing Skripsi,  
Terima kasih atas bimbingannya yang semoga semuanya bermanfaat



4. Seluruh bapak dan ibu TU, terima kasih atas pelayanan yang baik selama ini.
5. Semua pihak yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.

Akhir kata, terima kasih atas semua bantuan dan dukungannya, semoga semua kebaikan kalian dibalas oleh ALLAH SWT. Kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi kesempurnaan kemampuan menulis peneliti.

*Wasalamualaikum Wv Wh*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	vii
ABSTRAK.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori .....	9
1. Pengertian Pemecahan Saham ( <i>Stock Split</i> ) .....	9
2. Jenis Pemecahan Saham .....	11
3. Teori Motivasi Pemecahan Saham ( <i>Stock Split</i> ) .....	12
B. Hasil Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis .....	15

1. Pengaruh Harga Saham Terhadap Probabilitas Perusahaan untuk Melakukan <i>Stock Split</i> .....	15
2. Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham Terhadap Probabilitas Perusahaan untuk Melakukan <i>Stock Split</i> .....	17
3. Perbedaan Frekuensi Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> .....	19

### BAB III METODE PENELITIAN

A. Obyek Penelitian .....	20
B. Jenis Data dan Sumber Data .....	20
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	20
D. Teknik Pengumpulan Data .....	20
E. Definisi Operasional dan Pengukurannya .....	21
F. Uji Kualitas Data .....	22
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data .....	23

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Statistik .....	25
B. Uji Normalitas .....	26
C. Uji Hipotesis .....	29
1. Hipotesis 1 .....	29
2. Hipotesis 2 .....	31
3. Hipotesis 3 .....	32

D. Pembahasan .....	35
---------------------	----

## BAB V KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN

### PENELITIAN

A. Kesimpulan .....	42
---------------------	----

B. Saran .....	42
----------------	----

C. Keterbatasan Penelitian .....	42
----------------------------------	----