



**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS ANDALAS**

**DRAFT SKRIPSI**

**PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN DAN  
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIK DI BURSA EFEK  
INDONESIA**

Oleh:

**NAZIFATUL AFIFAH**

**1510532048**

**Dosen Pembimbing : Drs. Amsal Djunid, M.Bus, Ak, CA**

*Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi*

**PADANG**

**2019**

|   |                       |                         |                     |
|---|-----------------------|-------------------------|---------------------|
|    | No Alumni Universitas | <b>NAZIFATUL AFIFAH</b> | No. Alumni Fakultas |
| <p style="text-align: center;"><b>BIODATA</b></p> <p>a). Tempat/Tgl Lahir: Bukittinggi/ 31 Oktober 1997 b). Nama Orang Tua: Zulfan dan Eti Aspiyanti c). Fakultas: Ekonomi d.) Jurusan: Akuntansi e). No BP: 1510532048 f). Tanggal Lulus: 22 Juli 2019 g). Predikat Lulus: Sangat Memuaskan h). IPK: 3,47 i). Lama Studi: 4 Tahun j). Alamat Orang Tua: Jl. Padang Banyak Kamp Surau Kapau Kecamatan Sungai Pua Kabupaten Agam 26182.</p>  |                       |                         |                     |
| <p style="text-align: center;"><b>PENGARUH <i>STOCK SPLIT</i> TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN DAN RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA</b></p> <p style="text-align: center;">Skripsi oleh : Nazifatul Afifah<br/>Pembimbing : Drs. Amsal Djunid, M.Bus, Ak, CA</p> <p style="text-align: center;"><b>ABSTRACT</b></p> <p><i>This study aims to determine the difference of stock liquidity and abnormal return before and after stock split announcement. The variables used in this study are stock split, stock liquidity and stock return. The population in this study are all of companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) which performs stock split in the period 2016-2018. The method used in determining the research sample is purposive sampling method. This study was conducted on 40 companies. While the method used in data analysis is parametric test method paired sample t-test and Wilcoxon Signed Rank Test. This study used statistical analysis test two different test average and Wilcoxon signed rank test with 31-day observation periods t-15 (15 days before stock split announcement), t0 (event date), t+15 (15 days after stock split announcement). The result of this study showed that there is a significant difference of Trading Volume Activity (TVA) before and after stock split and there is no significant difference of Return before and after stock split</i></p> <p><b>Keywords : Stock Split, Stock Liquidity, Stock Return</b></p> |                       |                         |                     |

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan likuiditas saham dan return saham antara sebelum dan setelah pengumuman stock split. Variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah stock split, likuiditas saham, dan return saham. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang melakukan pemecahan saham pada periode 2016-2018. Metode yang digunakan dalam menentukan sampel penelitian adalah metode purposive sampling. Penelitian ini dilakukan pada 40 perusahaan. Sedangkan metode yang digunakan dalam analisis data adalah metode uji parametrik paired sample t-test dan Wilcoxon signed rank test. Penelitian ini menggunakan analisis uji beda dua rata-rata dan Wilcoxon signed rank test dengan periode pengamatan selama 31 hari yaitu t-15 (15 hari sebelum pengumuman stock split), t<sub>0</sub> (event date), sampai t+15 (15 hari setelah pengumuman stock split). Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan Trading Volume Activity (TVA) antara sebelum dan setelah pemecahan saham, dan tidak terdapat perbedaan yang signifikan return saham antara sebelum dan setelah pemecahan saham.

**Kata kunci:** Stock Split, Likuiditas Saham, dan Return Saham

