

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN  
SAHAM TERHADAP PRPOBABILITAS 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  
2010**

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN  
SAHAM TERHADAP PRROBABILITAS 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**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh  
**OOM MAHMUDDI**  
20030420024

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2010**

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN  
SAHAM TERHADAP PRPOBABILITAS 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)***

Diajukan Oleh:  
OOM MAHMUDDI  
20030420024

Telah disetujui dosen pembimbing

Pembimbing

Andan Yunianto, SE., MSc., Akt.

Tanggal 30 Juni 2010

**PENGARUH HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN  
SAHAM TERHADAP PRPOBABILITAS 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)***

Diajukan oleh:  
OOM MAHMUDDI  
20030420024

Skripsi 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.,Msi.,Akt.  
Ketua tim penguji

Andan Yuniarto, SE.,MSc.,Akt  
Anggota Tim Penguji

Alek Murtin, SE.,Msi  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Misbahul Anwar, SE.,Msi  
NIK: 143014

## **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 karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 24 Juli 2010

(Oom Mahmuddi)

## **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 genggam 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 F15 yang sudah memberikan warna – warni kehidupan dijogja.
6. Dan untuk semuanya.

## ABSTRACT

This research aims to obtain empirical evidence about the share price has positive influence on the probability of the company to conduct a stock split and stock trading frequency that negatively affect the probability of the company to conduct a stock split and whether there is any difference in the frequency of stock trading before and after the stock split. Samples are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange and publish financial reports from 2006 to 2008 period. This study sample was purposive sampling method to sample conditional on certain criteria determined by sampling or judgments. Data collected by tracing the JSX Statistic publications report Quarterly, Annual JSX, the Internet, quarterly and annual reports on manufacturing companies selected as samples.

Data obtained as many as 30 manufacturing companies and analyzed using logistic regression with the aid of SPSS 17.00 software. The results showed that the results of logistic regression to variable stock price Wald statistic obtained value of 0.375 (sig > 0.05) and beta is positive for 0 < 0.17. This means that the stock price variable has no significant effect of stock split events. The result of logistic regression on stock trading frequency variable obtained significance value of 0.003 Wald (sig < 0.05) and beta is positive. This means that the variable frequency of positive effect on stock trading company doing event probability stock split. Results of different test frequencies before and after trading in shares of stock split by using paired sample statistics obtained t value of -2.431 with significance of .038 (sig < 0.05). So that it can be said that there were statistically significant different frequency of stock trading before and after the stock split event.

Key words: Stock split, Stock price and stock trading frequency



## KATA PENGANTAR

*Assalamu 'alaikum Warahmatullah Wabarokatuh*

Rasa syukur yang tidak terbatas kita panjatkan kepada sang penggegam alam semesta, yang telah menganugrahkan 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 pak, 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 Wr. Wb*

Yogyakarta, 3 Agustus 2010

Oom Mahmuddi

## 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 .....	33

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

BAB V KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN  
PENELITIAN

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

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

C. Keterbatasan Penelitian .....	43
----------------------------------	----

DAFTAR PUSTAKA  
LAMPIRAN