

**ANALISIS KANDUNGAN INFORMASI *STOCK SPLIT* DAN
PENGARUHNYA TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM**

SKRIPSI



Oleh

TUR SAYEKTI HANDAYANI

20010420143

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

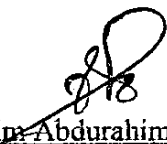
SKRIPSI
**ANALISIS KANDUNGAN INFORMASI *STOCK SPLIT* DAN
PENGARUHNYA TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM**


Diajukan oleh
TUR SAYEKTI HANDAYANI
20010420143

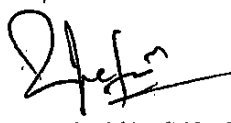
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 25 Mei 2005

Yang terdiri dari


Ahimsa Abdurahim, S.E., M.Si
Ketua Tim Penguji


Harianti Widiastuti, S.E., M.Si., Akt
Anggota Tim Penguji


Erni Survandari F., S.E., M.Si
Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, S.E., M.Si.
NIK : 143 014

**ANALISIS KANDUNGAN INFORMASI *STOCK SPLIT* DAN
PENGARUHNYA TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana

Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi

Universitas Muhammadiyah

Yogyakarta



Oleh

TUR SAYEKTI HANDAYANI

20010420143

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

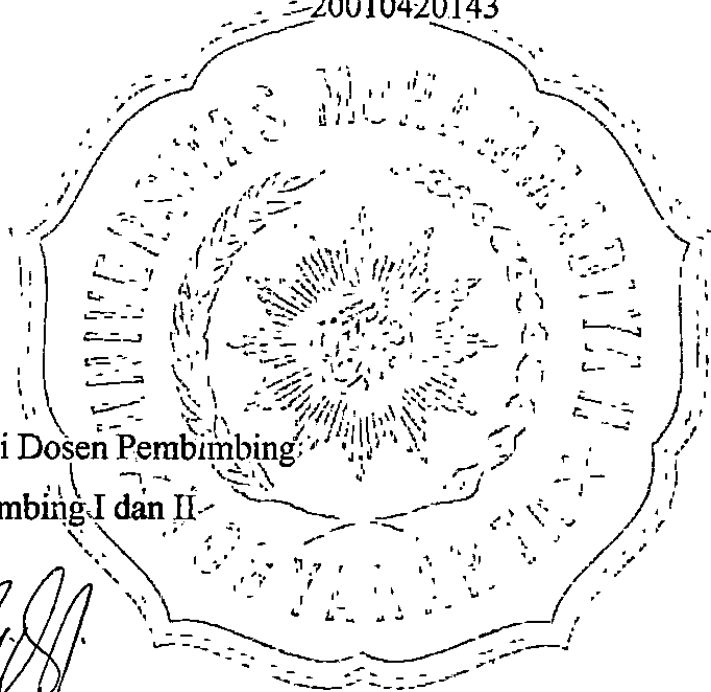
2005

SKRIPSI
ANALISIS KANDUNGAN INFORMASI *STOCK SPLIT* DAN
PENGARUHNYA TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM

Diajukan oleh

TUR SAYEKTI HANDAYANI

20010420143



Telah disetujui Dosen Pembimbing:

Pembimbing I dan II

A handwritten signature in black ink, appearing to be "H. Widiastuti".

Harianti Widiastuti SE M Si Akt

Tanggal 7-05-05

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau diterbitkan oleh orang lain kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan

MOTTO

“Seorangpun tidak mengetahui apa yang di sembunyikan untuk mereka yaitu (bermacam-macam nikmat) yang menyedapkan pandangan mata sebagai balasan terhadap apa yang telah mereka kerjakan”

(QS. As Sajdah : 17)

“Kita terlalu sering mengingat kesalahan orang lain tapi kita lupa untuk mengucapkan terima kasih pada mereka atas apa yang telah mereka ajarkan tentang apa yang tidak harus kita lakukan”

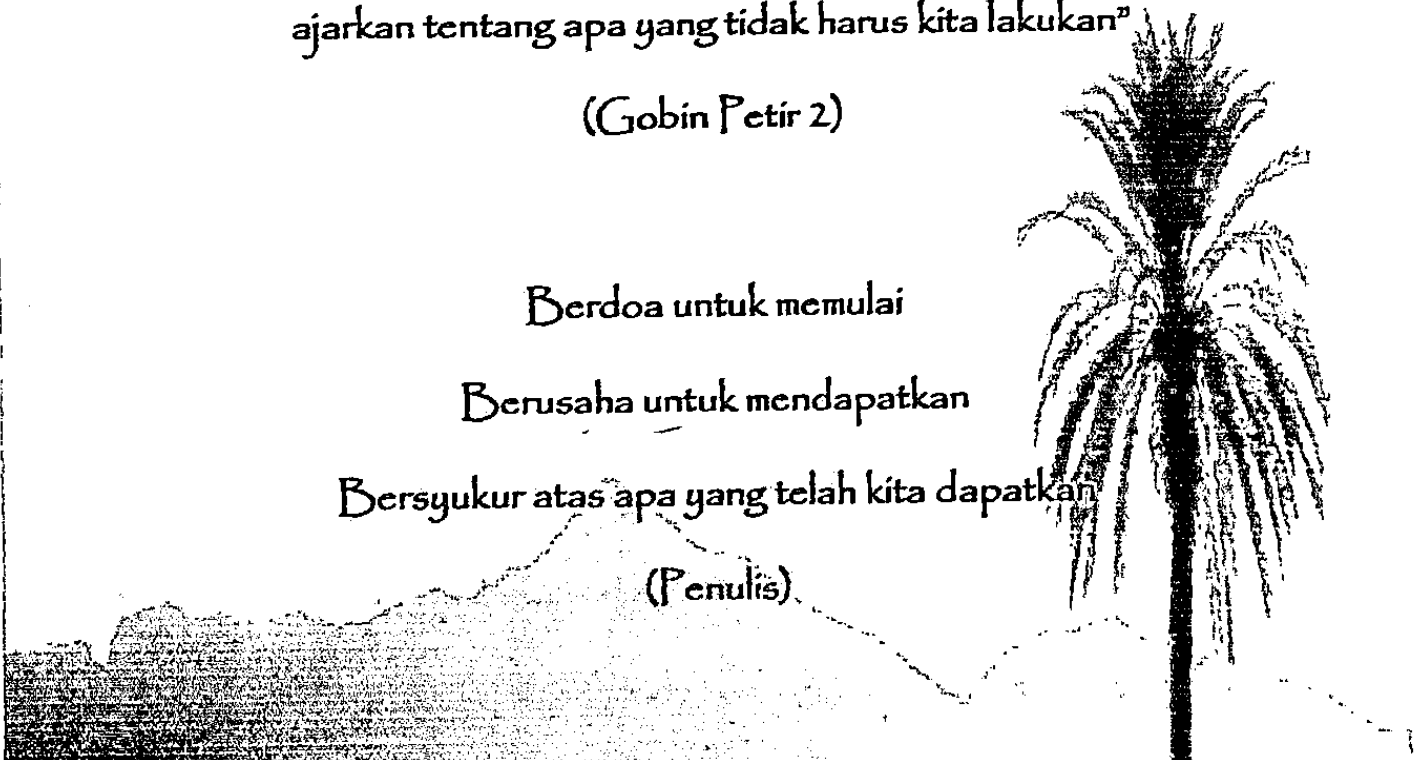
(Gobin Petir 2)

Berdoa untuk memulai

Berusaha untuk mendapatkan

Bersyukur atas apa yang telah kita dapatkan

(Penulis)



PERSEMBAHAN

Karya kecil ini aku persembahkan untuk

Bapak, Ibu, kakak2ku dan keponakanku

Penulis hanya bisa mengucapkan terima kasih untuk semua

dukungan dan kasih yang telah diberikan

UCAPAN TERIMA KASIH

- ☺ Bapak dan Ibu yang selalu melindungi dan memberikan bimbingan pada semua langkah2ku
- ☺ Kakak2ku Yuli, Dwi, Ahmadi untuk smua kasih sayang yang diberikan
- ☺ Ayut, Ebi, Selva keponakanku yang lucu
- ☺ Ari makasih untuk smua yang kita lewati bersama
- ☺ Fitri (kamu temen yang baik banget n' aku yakin orang baik bakal dpt jodoh yg baik), Lala (akhirnya kita bisa wisuda bareng)
- ☺ Keluarga di Jogja, Bp n' Ibu Topo, Agung, Awan, Sabda, Mb Asih, Mb Beni, Rika n' Uut makasih udah baik banget ngebantuin aku saat butuh bantuan
- ☺ Mantan personil Sunday Monday club Uan (jgn kebanyakan liat yg aneh2), Melas (kpn nonton lagi ntar

tak bawain makanan), Heri (jgn kebanyakan liat India),

Dian (kpn kita main ke Bandung lagi)

© Temen2 Akt c 01 Veni (g tunggu di Calista), Imas
(makasih spatunya), Jipil n' Japal yang sama gilanya,
Hani n' Firman (kpn nikahnya), Nuning n' Aji (jgn rebut
aja), Ata, Kabayan, Uwi, Kusnanto n' semua yang ga'
bisa di sebutin, Love Jogja n' U

© Anak2 sadewo 2 Mb Mpok, Mb As-3, Mb Sis, Mb
Ken, Mb Ken, Mb Ana, Raya, Heni, By, D-wol, May,
Wi2k, La2, Virus, Ica, Asrul, Kalian temen2 yg antik

© Komputer F3 (kalo ga ada kamu gimana jadinya aku)

cepat sembuh kalo kamu sakit F3 lebih sakit lagi

© Mas Namo makasih banyak untuk bantuannya

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji syukur kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penyusunan skripsi dengan judul **“ANALISIS KANDUNGAN INFORMASI *STOCK SPLIT* DAN PENGARUHNYA TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM”** ini dapat diselesaikan dengan baik dan lancar.

Skripsi ini disusun guna melengkapi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari saran, bimbingan maupun bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Khoirudin Bashori, M.Si. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbachul Anwar, S.E. M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Harjanti Widiastuti, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi I dan II yang telah membimbing dan memberikan saran dalam penyusunan serta menguji

4. Bapak Ahim Abdurahim, S.E., M.Si. selaku Ketua Dewan Penguji Skripsi dan Pendaran bersama Ibu Erni Suryandari F, S.E., M.Si. selaku anggota Dewan Penguji yang telah memberikan saran dan masukan untuk perbaikan skripsi ini.
5. Bapak Suryo Pratolo, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan wawasan kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Staf dan Karyawan FE UMY dan Perpustakaan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta serta Perpustakaan Pasca Sarjana Universitas Gadjah Mada Yogyakarta atas kerjasamanya sehingga memudahkan penulis menyelesaikan skripsi ini.
8. Semua pihak yang telah banyak memberikan bantuan, dorongan, serta do'a sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat berguna bagi para mahasiswa dan bagi penulis pada khususnya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, Mei 2005

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	3
C. Tujuan Penelitian.....	3
D. Manfaat Penelitian.....	3
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	5
A. Landasan Teori.....	5

	2. Likuiditas saham	10
	B. PenelitianTerdahulu	11
	C. Hipotesis.....	14
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN.....	15
	A. Subyek Penelitian.....	15
	B. Teknik Pengambilan Sampel.....	15
	C. Jenis Data	16
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	16
	E. Identifikasi Variabel.....	16
	F. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	17
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	21
	A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	21
	B. Uji Normalitas Data	21
	C. Pengujian Hipotesis.....	22
	D. Pembahasan.....	28
BAB V	SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	31
	A. Simpulan	31
	B. Keterbatasan.....	32
	C. Saran	32

DAFTAR TABEL

4.1. Nilai rata-rata <i>abnormal return</i> , t hitung.....	22
4.2. Hasil Uji Z <i>abnormal return</i>	24
4.3. Hasil Uji Z Perbedaan <i>Spread Saham</i>	25
4.4. Hasil Uji Z Perbedaan <i>Mass Trading Volume Activity</i>	26

DAFTAR GAMBAR