

**PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM  
PADA PERUSAHAAN *GO PUBLIC*  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada  
Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta



Oleh

**HELMI SETIYAWAN**

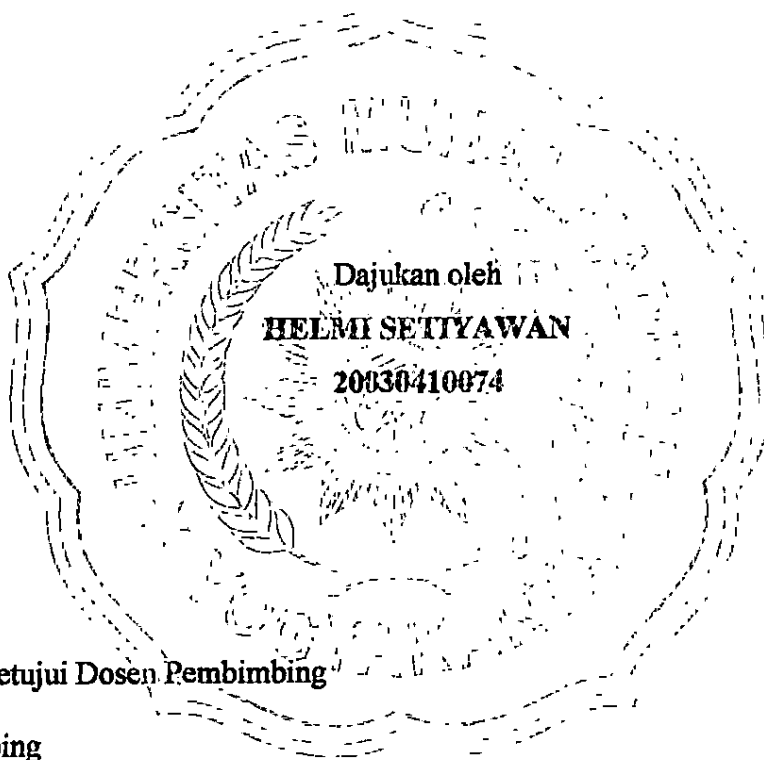
**20030410074**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2008**

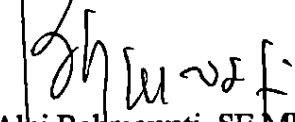
**PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM  
PADA PERUSAHAAN *GO PUBLIC*  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**



Telah disetujui Dosen Pembimbing

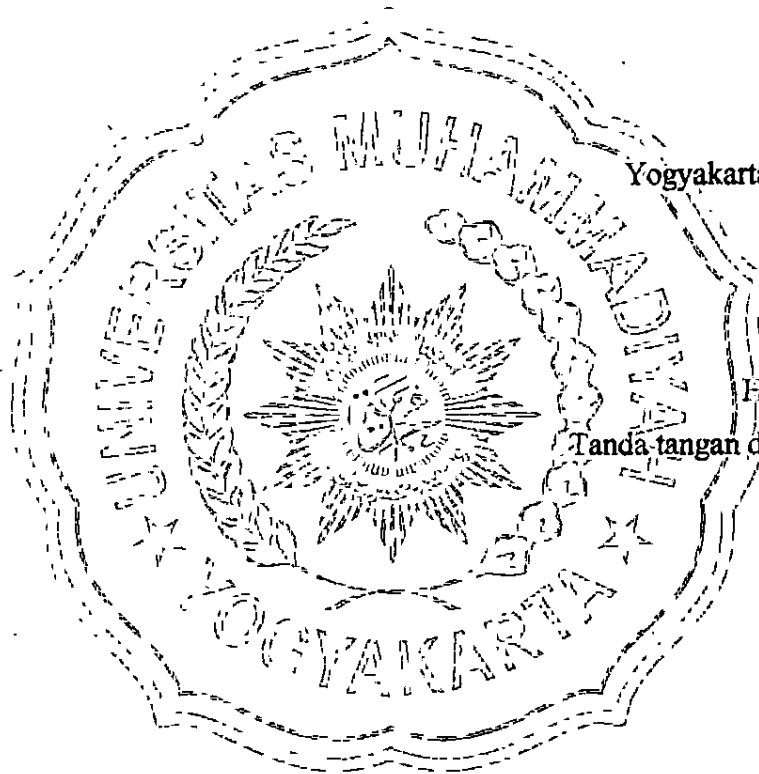
Pembimbing

  
Alhi Rahmawati, SE MM  
NIK: 143 026

Tanggal : 29 Januari 2008

## PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah di tulis atau di terbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis di acu dalam naskah ini dan di sebutkan dalam daftar pustaka.



Yogyakarta, januari 2008

Helmi setiyawan

Tanda-tangan dan nama terang

## HALAMAN MOTTO

- Suatu kata terlihat indah bukan karena bahasanya, tetapi di lihat dari makna yang terkandung di dalamnya.
- Gelar bukan jaminan kesuksesan tapi kreativitas dan karya nyata yang akan menentukan kemajuan diri.(Helmi Setiyawan)
- Bukan ilmu yang kita kuasai yang membuat kita berhasil, akan tetapi apa yang kita lakukan dengan ilmu itu yang membuat kita berhasil atau tidak. (Helmi Yahya)
- Orang pesimis adalah orang yang melihat kesulitan didalam kesempatan sedangkan orang optimis adalah orang melihat kesempatan didalam kesulitan.  
( John F Kennedy)

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- ❖ Ayahku Much. Ichsan S.Pd dan Ibuku Sri Riyanti
- ❖ Karlina Narasati Febriska W.
- ❖ Keluarga besarQ
- ❖ Adina Indriani
- ❖ Almamater

*Helmi Matur Nuwun Kagem .....*

- Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunianya, dan Nabi besar Muhammad SAW sebagai penuntun hidupku.
- Kedua orangtua yang slalu mendukung dan menyayangiku.....  
Matur Nuwun Sanget!
- Karlina Narasati Febriska W .... Mkcih ketulusannya menyayangi kk & membuat kk tambah dewasa. Tanpa Ad' pasti kk belum jadi sarjana.....Hehehe
- Ade'Q Adina Indriani.....(jangan maen trusll rajin belajar)
- Keluarga besar d Wonosobo..... Mksih atas doa & dukungannya akhirnya Aq bisa lulus kuliah.
- Teman-teman seperjuangan dijogja Tinto, Farid, Bondan, Jero, Eko, ( tetep semangat jangan mudah putus asa dab.....!!!)
- Special bwt Tinto.....Knp nasib Qt slalu sama bung???
- Anak - anak kost : Budi, Adi, Anjar, Zamry, Agus, Romy, Sigit, Fathur, Bolga, Prince, Misdar dll.
- Bunda Rita Kusumawati SE, M.Si. .... Trima Kcih atas saran dan masukannya.
- Mb' Iya.....Mkcih dah bantuin bikin olah data.
- Wina..... mkcih dah mau jadi tmpat curhat aku & maaf ak dh sering bikin km kesel.
- Anak - anak KKN d sewon bantu.....Kpn Qt kmpul2 lg?
- Anak2 manajemen kelas B '03 (Semuanya, maaf g bisa disebutkan satu persatu),.

- Anak2 manajemen '05 specialy d-ta & nofix.....Ak g bkal lupa ma kalian!
- Bpk. Drs. Sudaryanto.....Trima Kasih atas masukan dan saran nya.
- Grand AA 5503 DF & Shogun AA 3937 HF ..... Mkcih dh jd tmen stia aq & anter aq kemana2 melampaui meter demi meter aspal jogja.
- Jogja yang telah memberiQ kenangan terindah
- Smua pihak yang telah membantu (maap G bs d sebutin 1 per 1)  
Thanks For All.....!!

## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb

Segala puji bagi Allah, Tuhan sekalian alam semesta yang tidak pernah berhenti memberikan karunia dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Skripsi disusun, sebagai salah satu syarat memperoleh gelar kesarjanaan pada fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Adapun judul dari skripsi ini adalah: "Pengaruh Stock split Terhadap Likuiditas Saham Pada Perusahaan Go Public di Bursa Efek Jakarta".

Penyeseain skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Misbahul Anwar, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Wihandaru SP. Drs., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik.
3. Ibu Aini Rahmawati, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbng skripsi yang telah banyak memberikan bimbingan, pengarahan, saran-saran, yang bermanfaat bagi penulis.
4. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada Saya hingga dapat menyelesaikan studi.
5. Bintang Hatiku Karlina Narasati Febriska W. Yang selalu sabar menyayangi dan memberi semangat.



6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu terima kasih atas segala bantuannya.

Kesempurnaan adalah harapan, penulis hanya dapat berusaha semaksimal mungkin untuk membuat skripsi ini sempurna, oleh karena itu dengan kerendahan hati penulis mohon maaf atas segala kekurangan dalam skripsi ini dan semoga hasil karya ini bermanfaat bagi kita semua.

Wassalamualaikum. Wr. Wb

Yogyakarta, Januari 2008

Penulis

## DAFTAR ISI

|   |      |
|---|------|
| HALAMAN JUDUL.....                        | i    |
| HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING..... | ii   |
| HALAMAN PENGESAHAN.....                   | iii  |
| HAL PERNYATAAN .....                      | iv   |
| HAL MOTTO .....                           | v    |
| HALAMAN PERSEMBAHAN.....                  | vi   |
| INTISARI.....                             | ix   |
| ABSTRAC .....                             | x    |
| KATA PENGANTAR .....                      | xi   |
| DAFTAR ISI.....                           | xiii |
| DAFTAR TABEL.....                         | xv   |
| DAFTAR GAMBAR .....                       | xvi  |
| <b>BAB I       PENDAHULUAN</b>            |      |
| A. Latar Belakang.....                    | 1    |
| B. Batasan Masalah.....                   | 5    |
| C. Rumusan Masalah.....                   | 5    |
| D. Tujuan Penelitian.....                 | 5    |
| E. Manfaat Penelitian.....                | 5    |
| <b>BAB II       TINJAUAN PUSTAKA</b>      |      |
| A. Landasan Teori.....                    | 7    |

|                |  |    |
|----------------|--|----|
|                | B. Penelitian Terdahulu.....                     | 15 |
|                | C. Hipotesis.....                                | 16 |
|                | D. Model Penelitian.....                         | 22 |
| <b>BAB III</b> | <b>METODA PENELITIAN</b>                         |    |
|                | A. Obyek Penelitian.....                         | 23 |
|                | B. Jenis Data.....                               | 23 |
|                | C. Teknik Pengumpulan Data.....                  | 23 |
|                | D. Definisi Operasional Variabel Penelitian..... | 25 |
|                | E. Alat Analisis.....                            | 29 |
| <b>BAB IV</b>  | <b>ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b>              |    |
|                | A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....           | 37 |
|                | B. Analisis Diskriptif.....                      | 46 |
|                | C. Analisis Hasil.....                           | 54 |
| <b>BAB V</b>   | <b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>                      |    |
|                | A. Kesimpulan.....                               | 72 |
|                | B. Saran .....                                   | 73 |
|                | C. Keterbatasan Penelitian .....                 | 73 |

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| 3.1. Daftar jumlah perusahaan yang dijadikan sampel penelitian..... | 24 |
| 4.1. Daftar nama perusahaan yang di jadikan sampel penelitian.....  | 45 |
| 4.2. Statistik deskriptif harga saham.....                          | 47 |
| 4.3. Statistik deskriptif volume perdagangan saham.....             | 48 |
| 4.4. Statistik deskriptif volume <i>turn over</i> .....             | 50 |
| 4.5. Statistik deskriptif pesentase <i>spread</i> .....             | 51 |
| 4.6. Statistik deskriptif <i>stock split</i> .....                  | 53 |
| 4.7. Hasil persamaan regresi sederhana (persamaan pertama).....     | 55 |
| 4.8. Hasil persamaan regresi sederhana (persamaan kedua).....       | 56 |
| 4.9. Hasil persamaan regresi sederhana (persamaan ketiga).....      | 56 |
| 4.10. Hasil persamaan regresi sederhana (persamaan keempat).....    | 57 |
| 4.11. Hasil uji normalitas .....                                    | 58 |
| 4.12. Hasil uji <i>glejser</i> persamaan pertama.....               | 60 |
| 4.13. Hasil uji <i>glejser</i> persamaan kedua.....                 | 60 |
| 4.14. Hasil uji <i>glejser</i> persamaan ketiga.....                | 61 |
| 4.15. Hasil uji <i>glejser</i> persamaan keempat.....               | 62 |
| 4.16. Hasil uji autokorelasi.....                                   | 63 |
| 4.17. Hasil Uji Hipotesis Persamaan pertama.....                    | 65 |
| 4.18. Hasil Uji Hipotesis Persamaan kedua.....                      | 67 |
| 4.19. Hasil Uji Hipotesis Persamaan ketiga.....                     | 68 |
| 4.20. Hasil Uji Hipotesis Persamaan keempat.....                    | 79 |
| 4.21. hasil uji koefisien determinasi.....                          | 71 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 1.1. Model penelitian.....            | 22 |
| 2.1. Hasil grafik Durbin Watson.....  | 36 |
| 4.1. Hasil grafik Durbin Watson ..... | 63 |