

SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Karya tulis ini (skripsi) adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik (sarjana), baik di Universitas Negeri Gorontalo maupun Universitas lain.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan dan penelitian saya tanpa bantuan pihak lain, kecuali arahan dari Tim Pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah dan dipublikasikan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah yang disebutkan nama pengarang dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh atau sanksi lain sesuai dengan norma/aturan yang berlaku pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Gorontalo



ASEP SAEPURRAHMAN

NIM: 931 411 194

PERSETUJUAN PEMBIMBING
ANALISIS REAKSI PASAR DITINJAU DARI *ABNORMAL RETURN*
DAN VOLUME PERDAGANGAN ATAS PERISTIWA *STOCK SPLIT*
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2015

SKRIPSI

OLEH :

ASEP SAEPURRAHMAN

NIM. 931 411 194

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Pembimbing I



Dr. Hedy Vanni Alam, S.Pd., M.Si
Nip. 19760430 200112 2 002

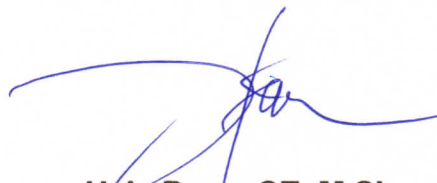
Pembimbing II



Yuyu Isyana D. Pongoliu SE, M.Sc
Nip.19830104 200501 2 002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen



Hais Dama SE, M.Si
Nip. 19730305 200212 1 003

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS REAKSI PASAR DITINJAU DARI *ABNORMAL RETURN*
DAN VOLUME PERDAGANGAN ATAS PERISTIWA *STOCK SPLIT*
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2015**

Oleh Asep Saepurrahman

Telah Dipertahankan Di Depan Dewan Penguji

Hari/Tanggal :
Waktu :

Penguji :

1. Hais Dama SE, M.Si

1.

2. Rizan Machmud, S.Kom., M.Si

2.

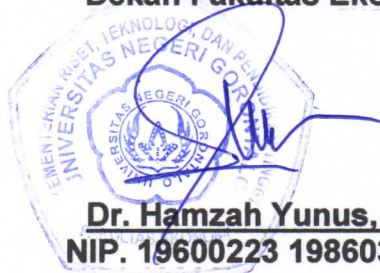
3. Dr. Hedy Vanni Alam, S.Pd., M.Si

3.

4. Yuyu Isyana D. Pongoliu, SE., M.Sc

4.

Gorontalo, 2016
Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Hamzah Yunus, M.Pd
NIP. 19600223 198603 1 004

ABSTRAK

Asep Syaepurrohman. 931 411 194. 2016. *Analisis Reaksi Pasar Ditinjau Dari Abnormal Return Dan Volume Perdagangan Atas Peristiwa Stock Split Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015.* Skripsi Program Studi S1 Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Gorontalo, dibawah bimbingan Dr. Hedy Vanni Alam,S.Pd., M.Si dan Yuyu Isyana D. Pongoliu,SE., M.Sc.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan reaksi pasar ditinjau dari *abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman *stock split* dan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan reaksi pasar ditinjau dari volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*. Periode yang diteliti yakni *stock split* pada tahun 2013-2015. Adapun pengolahan data dalam penelitian ini yakni analisis uji t paired, sebab sampel dalam penelitian ini berasal dari populasi yang sama.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *Abnormal return* saham Sebelum dan Sesudah *Stock split* pada Perusahaan yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2013-2015. Sehingga dapat dikatakan bahwa kejadian *stock split* tidak memberikan dampak yang signifikan bagi *Abnormal return* saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015. (2) tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara volume perdagangan Sebelum dan Sesudah *Stock split* pada Perusahaan yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2013-2015. Sehingga dapat dikatakan bahwa kejadian *stock split* tidak memberikan dampak yang signifikan bagi volume perdagangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015.

Kata Kunci : ***Stock Split, Abnormal return Saham, Volume Perdagangan***

ABSTRACT

Asep Saepurrahman. Student Id 931 411 194. 2016. *An Analysis of the Market Reaction on Abnormal Return and Trading Volume in Stock Split Event at Companies Listed in Indonesia Stock Exchange for the Period of 2013-2015.* Skripsi, Bachelor Study Program of Management, Department of Management, Faculty of Economics, State University of Gorontalo. Principal Supervisor is Hedy Vanni Alam and Co-supervisor is Yuyu Isyana D. Pongoliu.

This research aims at investigating whether there are differences of market reaction in abnormal return before and after the stock split announcement and whether there are differences of market reaction in the stock trading volume before and after the stock split announcement. The period investigated in this research is stock splits that happened within 2013 to 2015. The data are analyzed using the paired t test due to the samples in this research are coming from one population.

It reveals that (1) there is no significant differences of abnormal return of stock in Indonesia Stock Exchange before and after the stock split announcement by the companies listed in Indonesia Stock Exchange within the period of 2013 to 2015. Hence, it can be inferred that the stock split events do not give significant impact for the abnormal return of stocks in companies listed in Indonesia Stock Exchange within the periods of 2013 to 2015; (2) there is no significant differences between stock trading volume before and after the stock split is announced by the companies listed in Indonesia Stock Exchange in the period of 2013 to 2015. Hence, it can be concluded that the stock split events do not have significant impact on the stock trading volume listed in Indonesia Stock Exchange in the period of 2013 to 2015. Therefore, the hypothesis which said that there is a difference in abnormal return of stock and stock trading volume before and after the stock split is rejected.

Keywords: *Stock Split, Abnormal Return of Stock, Trading Volume.*

