

**PERBANDINGAN LIKUIDITAS SAHAM DAN *RETURN* SAHAM
SEBELUM DENGAN SESUDAH *STOCK SPLIT* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2008**

(Skripsi)

Oleh :

Dini Putri Wahyuni



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS LAMPUNG
BANDARLAMPUNG
2011**

**PERBANDINGAN LIKUIDITAS SAHAM DAN *RETURN* SAHAM
SEBELUM DENGAN SESUDAH *STOCK SPLIT* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2008**

Oleh :

Dini Putri Wahyuni

Skripsi

Sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar

Sarjana Ekonomi

pada

Jurusan Manajemen

Fakultas Ekonomi Universitas Lampung



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS LAMPUNG
BANDARLAMPUNG
2011**

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR TABEL	i
DAFTAR GAMBAR	ii
DAFTAR LAMPIRAN	iii
I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.5 Kerangka Pemikiran	10
1.6 Hipotesis	13
II. LANDASAN TEORI	
2.1 Pengertian Pasar Modal	14
2.2 <i>Corporate Action</i>	15
2.3 Pemecahan Saham (<i>Stock Split</i>)	16
2.4 Motivasi <i>Stock Split</i>	18
2.5 Hal-hal Penting yang Berkaitan dengan <i>Stock Split</i>	20
2.6 <i>Signalling Theory</i> dan <i>Trading Range Theory</i>	26
2.7 Likuiditas Saham	28
2.8 <i>Return</i> Saham dan Resiko Saham	30

2.9 <i>Trading Volume Activity</i>	32
III. METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Jenis dan Sumber Data	35
3.2 Metode Pengumpulan Data	35
3.3 Objek Penelitian	36
3.4 Alat Analisis	37
3.5 Teknik Analisis	40
3.5 Pengujian Hipotesis	41
IV. PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Uji Asumsi Normalitas	44
4.2 Hasil Perbandingan Rata-rata TVA Sebelum dengan Sesudah <i>Stock Split</i>	45
4.3 Hasil Perbandingan Rata-rata frekwensi Saham Sebelum dengan Sesudah <i>Stock Split</i>	48
4.4 Hasil Perbandingan Rata-rata <i>return</i> Saham Sebelum dengan Sesudah <i>Stock Split</i>	50
4.5 Implikasi Kebijakan	52
V. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	54
5.2 Saran	55

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN