

**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN
ABNORMAL RETURN SAHAM TERHADAP *BID-ASK SPREAD*
SEBELUM DAN SESUDAH PERISTIWA PENGUMUMAN
*STOCK SPLIT***

**HANDAYANI NINGRUM
8335099449**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi**

**PROGRAM STUDI SI AKUNTANSI ALIH PROGRAM
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2011**

***THE INFLUENCES OF TRADING VOLUME OF SHARES AND
SHARES ABNORMAL RETURN TOWARD THE BID-ASK
SPREAD BEFORE AND AFTER EVENT ANNOUNCEMENT
STOCK SPLIT***

**HANDAYANI NINGRUM
8335099449**

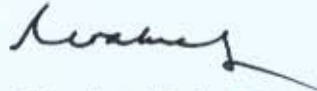


Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

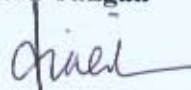




**Study Program of S1 Accounting
Departement of Accounting
Faculty of Economic
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2011**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Nurahma Hajat M. Si
NIP. 19531002 198503 2 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Dian Citra Aruna, SE, M.Si</u> NIP. 19760908 199903 2 001	Ketua		28/6-11
2. <u>Ratna Anggraini ZR, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 1974041 7200012 2 001	Sekretaris		24/6-11
3. <u>Dra. Ety Gurendrawati, M.Si, Ak</u> NIP. 19680314 199203 2002	Penguji Ahli		24/6-11
4. <u>Rida Prihatni, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19760425 200112 2 002	Pembimbing I		27/6-11
5. <u>Tresno Ekajaya, SE, M. Ak</u> NIP. 19741105 200604 1 001	Pembimbing II		27/6-11

Tanggal lulus 21 Juni 2011

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juni 2011
Yang membuat pernyataan



Handayani Ningrum
No.reg 8335099449

ABSTRAK

Handayani Ningrum, 2011: Pengaruh Volume Perdagangan Saham dan *Abnormal return* Saham terhadap *Bid-ask spread* Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pengumuman *Stock split*. Pembimbing: Rida Prihatni, SE, Akt, M.Si dan Tresno Ekajaya, SE, M.Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk melihat apakah variabel seperti: volume perdagangan saham dan *abnormal return* berpengaruh terhadap *bid-ask spread* pada saat pengumuman *stock split* dan penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui pengaruh *stock split* pada *bid-ask spread*. Penelitian ini menggunakan sampel 32 perusahaan yang diketahui melakukan pemecahan saham di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2006-2008. Data dalam penelitian ini berasal dari ISMD (*Indonesian Securities Market Database*). Penelitian dilakukan 5 hari sebelum sampai 5 hari sesudah pengumuman *stock split*. Analisis regresi berganda digunakan untuk menguji pengaruh volume perdagangan dan *abnormal return* terhadap *bid-ask spread*. Selain itu, penelitian ini menggunakan analisis *paired sample t-test* untuk melihat perbedaan *bid-ask spread* sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa volume perdagangan memiliki pengaruh signifikan terhadap *bid-ask spread* sebelum dan sesudah *stock split*. Sedangkan, untuk *abnormal return* tidak berpengaruh terhadap *bid-ask spread* sebelum *stock split*, dan berpengaruh sesudah *stock split*. Hasil Lainnya menunjukkan bahwa secara simultan volume perdagangan saham dan *abnormal return* saham berpengaruh terhadap *bid-ask spread* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa ada perbedaan antara *bid-ask spread* sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata Kunci: *Stock split*, *Bid-ask spread*, Volume Perdagangan Saham, *Abnormal return*.

ABSTRACT

Handayani Ningrum, 2011; The Effects of Stock Trading Volume and Abnormal Return Stock Toward Bid-Ask Spread Before and After Event Announcement Stock Split. Lecturer I and II; Rida Prihatni SE, Akt, M.Si and Tresno Ekajaya SE, M. Ak

This study aimed to see whether variables such as stock trading volume and abnormal return effect on bid-ask spread at the time of stock split announcement and this study also aimed to determine the effect of stock splits on bid-ask spread. This study used samples of 32 companies known to do a stock split in the Indonesian Stock Exchange in the year 2006-2008. The data in this study originated from ISMD (Indonesian Securities Market Database). The research was done 5 days before until 5 days after the stock split announcement. Multiple regression analysis used to test the effect of trading volume and abnormal return of the bid-ask spread. In addition, this study used analysis of paired sample t-test to see the difference in bid-ask spread before and after the stock split announcement. The results showed that the volume of trade has a significant influence on the bid-ask spread before and after the stock split. Meanwhile, for the abnormal return does not affect the bid-ask before the stock split, and take effect when the stock split. Other results showed that simultaneously stock trading volume and abnormal stock return effect on bid-ask spread before and after the stock split event. The results also show that there is a difference between the bid-ask spread before and after stock split.

Keywords: Stock splits, Bid-Ask Spread, Stock Trading Volume, Abnormal Return.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala rasa syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang senantiasa memberikan kekuatan dan pertolongan kepada penulis, sehingga penulis diberikan kesempatan dan kemampuan untuk menulis skripsi yang berjudul “**Pengaruh Volume Perdagangan Saham dan *Abnormal Return Saham* terhadap *Bid-Ask Spread* Sebelum dan Sesudah Peristiwa *Stock Split*”**. Hanya karena kekuatan yang diberikan oleh Allah, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini diajukan dalam rangka untuk memenuhi syarat akademis dalam mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi Murni, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam penulisan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak yang sangat besar artinya bagi penulis. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dra. Nurahma Hajat, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. M. Yasser Arafat, SE,AK,MM selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
3. Dian Citra Aruna, SE,M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
4. Rida Prihatni, SE,Akt,M.Si selaku Dosen Pembimbing I yang selalu berusaha meluangkan waktunya untuk memberikan arahan serta petunjuk kepada penulis.

5. Tresno Ekajaya, SE,M.AK selaku Dosen Pembimbing II yang selalu membuka cara pandang yang baru terhadap penulis dalam menciptakan suatu karya tulis.
6. Kedua orang tuaku tercinta yang menaruh harapan besar kepada penulis sehingga penulis mempunyai kesadaran dan semangat yang besar untuk menyelesaikan skripsi ini, doa kalian yang tiada akhir untuk keberhasilan penulis.
7. Untuk kakak dan adikku tersayang Ratri dan Yuliani yang selalu memberikan perhatian atas suksesnya skripsi ini.
8. Untuk Ilham Syafrizal yang senantiasa memberikan doa dan semangat.
9. Para sahabatku yang selalu memberikan motivasi dan semangat untuk dapat tetap melanjutkan skripsi ini, dan juga teman-temanku Akuntansi Murni Alih Program '09 yang telah bersama baik suka maupun duka.

Akhir kata, Skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun, dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan bagi para pembaca pada umumnya.

Jakarta, Juni 2011

Penulis