

ABSTRAK

PENGARUH PEMECAHAN SAHAM TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM

**ALEXANDER HENDRA EKA YOGA PRASETYA
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
2009**

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui apakah peristiwa pemecahan saham berpengaruh terhadap perubahan harga saham pada perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam LQ-45.

Data yang digunakan adalah data harga saham 10 hari sebelum dan 10 hari sesudah pemecahan saham. Data tersebut merupakan data sekunder yang diperoleh dari pusat data bisnis dan ekonomi Universitas Gadjah Mada Yogyakarta. Penelitian ini dilakukan terhadap perusahaan yang terdaftar dalam LQ-45 yang pernah mengeluarkan kebijakan pemecahan saham selama periode 2003-2007. Dalam penelitian ini sampel yang digunakan adalah sebanyak 38 perusahaan. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah korelasi Pearson dan regresi sederhana.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari hasil perhitungan koefisien korelasi diperoleh t -hitung sebesar $-0,03$ dimana angka ini lebih kecil dari t tabel yaitu $2,028$. Dengan kata lain hipotesis nol yang menyatakan bahwa pemecahan saham tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham diterima. Selain itu, hasil perhitungan uji t dari regresi linier diperoleh hasil bahwa t hitung yaitu $-0,032$ terletak di antara $-t$ tabel dan t tabel yaitu $-2,030$ dan $2,030$ dari perhitungan ini dapat dinyatakan bahwa H_0 yang menyatakan bahwa pemecahan saham tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham diterima.

ABSTRACT
**THE INFLUENCE OF STOCK SPLIT TOWARDS THE CHANGE OF
STOCK PRICE**

ALEXANDER HENDRA EKA YOGA PRASETYA
SANATA DHARMA UNIVERSITY
2009

The aim of this study was to know whether the stock split event influenced the change of stock price at companies listed on Indonesia Stock Exchange. The data of stock price on 10 days before and 10 days after stock split were used in this study. They were the secondary data which were obtained from business and economic data center at Gadjah Mada University. This study was done on the companies that made stock split decision in 2003 until 2007. In this study it used 38 companies as sample.

The result of this research showed that the stock split event had no significant correlation to the change of stock price, in other word that there was no significant influence of Stock Split toward the Change of Stock Price. Beside that, the result of simple linear regression test showed that there was no significant influence of Stock Split towards the Change of Stock Price.