

DAFTAR PUSTAKA

- Brigham, Eugene F and Ehrhardt. 2005. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi Kesembilan. Alih Bahasa : Jakarta : Salemba Empat.
- Copeland, Thomas E. 1979. Liquidity Change Following Stock Splits. *Journal of Finance*. Vol.34. No.1 : 115-141.
- Copeland T.E and D. Galai, 1983. Information Effect on the Bid Ask Spread. *Journal of Finance*, Vol.38 :1457-1469.
- Ghozali, Imam. 2001. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Edisi Kedua. Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Grinblat M., R. Masulis, and S. Titman. 1984. The Valuation Effects of Stock Splits and Stock Dividends. *Journal of Financial Economics* 13 :461-490.
- Husnan, Suad. 2005. *Manajemen Keuangan Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Panjang)*. Edisi Keempat. BPFE. Yogyakarta.
- Ikenberry, David L., G. Rankine, and E.K. Stice. 1996. What Do Stock Splits Really Signal?. *Journal of Finance and Quantity* : 357-375.
- Latifah, Nurul. 2007. Analisis Pengaruh Stock Split Terhadap Perdagangan Saham di Bursa Efek Jakarta. *Fokus Ekonomi*. Vol.2. No.2 : 65-80.
- Lestari, Slamet dan E.A Sudaryono. 2008. Pengaruh Stock Split : Analisis Likuiditas Saham pada Perusahaan Go Public di Bursa Efek Indonesia dengan Memperhatikan Pertumbuhan dan Ukuran Perusahaan. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol.10. No.3 : 139-148.
- Mila, I Gusti Ayu. 2010. Analisis Pengaruh Pemecahan Saham (Stock Split) Terhadap Volume Perdagangan Saham dan Abnormal Return Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI Tahun 2007 – 2009. *Skripsi Manajemen Universitas Diponegoro, Semarang*.
- Natitupulu, Veronica dan Syahyunan. 2013. Pengaruh Return Saham, Volume Perdagangan dan Volatilitas Harga Saham Terhadap Bid-Ask Spread pada Perusahaan yang Melakukan Stock Split di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Media Informasi Manajemen*. Vol.1. No.2.
- Rusliati, Ellen dan E.N. Farida. 2010. Pemecahan Saham Terhadap Likuiditas dan Return Saham. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.12. No.3 : 161-174.

Wang, *et al.* 2000. Pengaruh Stock Split Terhadap Likuiditas dan Return Saham di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*. Vol.2. No.2 : 1-13.

Yuliastari, Tanti. 2008. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Bid-Ask Spread Sebelum dan Sesudah Stock Split di Bursa Efek Jakarta Tahun 2001-2005. *Tesis Magister Manajemen Universitas Diponegoro, Semarang*.



LAMPIRAN

LAMPIRAN 1. DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN KECIL

No.	Kode	Nama Perusahaan
1.	ROTI	Nippon Indosari Corporindo Tbk
2.	PBRX	Pan Brothers Tbk
3.	MAIN	Malindo Feedmil Tbk
4.	ARNA	Arwana Citramulia Tbk
5.	BRNA	Berlina Tbk
6.	SOBI	Sorini Agro Asia Corporindo Tbk
7.	KREN	Kresna Graha Sekurindo Tbk
8.	DOID	Delta Dunia Petroindo Tbk
9.	JPRS	Jaya Pari Steel Tbk
10.	CMPP	Centris Multi Persada Pratama Tbk

LAMPIRAN 2. DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN BESAR

No.	Kode	Nama Perusahaan
1.	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
2.	BBCA	Bank Central Asia Tbk
3.	ASII	Astra International Tbk
4.	TLKM	Telekomunikasi Indonesia Tbk
5.	IMAS	Indomobil Sukses International Tbk
6.	BMTR	Global Mediacom Tbk
7.	JPFA	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk
8.	ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk
9.	MIRA	Mitra Rajasa Tbk
10.	CTRA	Ciputra Development Tbk
11.	KLBF	Kalbe Farma Tbk
12.	AUTO	Astra Otopart Tbk
13.	LSIP	London Sumatera Plantation Tbk
14.	TINS	Timah (Persero) Tbk
15.	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk
16.	MDLN	Modernland Realty Tbk
17.	PTRO	Petrosea Tbk

LAMPIRAN 3. DAFTAR NILAI TOTAL ASET PERUSAHAAN**SAMPEL**

Kode	Nama Perusahaan	Nilai Total Aset
BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	379.836.000.000.000
BBCA	Bank Centra Asia Tbk	228.090.000.000.000
ASII	Astra International Tbk	178.491.000.000.000
TLKM	Telekomunikasi Indonesia Tbk	120.795.000.000.000
IMAS	Indomobil Sukses International Tbk	17.120.000.000.000
BMTR	Global Mediacom Tbk	15.189.000.000.000
JPFA	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk	13.569.000.000.000
ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk	10.938.000.000.000
MIRA	Mitra Rajasa Tbk	10.794.000.000.000
CTRA	Ciputra Development Tbk	9.025.000.000.000
KLBF	Kalbe Farma Tbk	8.745.000.000.000
AUTO	Astra Otopart Tbk	6.779.000.000.000
LSIP	London Sumatera Plantation Tbk	6.447.000.000.000
TINS	Timah (Persero) Tbk	6.282.000.000.000
CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	5.690.000.000.000
MDLN	Modernland Realty Tbk	5.128.000.000.000
PTRO	Petrosea Tbk	4.495.000.000.000
ROTI	Nippon Indosari Corpindo Tbk	1.683.000.000.000
PBRX	Pan Brothers Tbk	1.409.000.000.000
MAIN	Malindo Feedmil Tbk	1.165.000.000.000
ARNA	Arwana Citramulia Tbk	1.099.000.000.000
BRNA	Berlina Tbk	734.000.000.000
SOBI	Sorini Agro Asia Corporindo	724.000.000.000
KREN	Kresna Graha Sekurindo Tbk	654.000.000.000
DOID	Delta Dunia Petroindo Tbk	420.000.000.000
JPRS	Jaya Pari Steel Tbk	232.000.000.000
CMPP	Centris Multi Persada Pratama Tbk	143.000.000.000

LAMPIRAN 4. DAFTAR VOLUME PERDAGANGAN PERUSAHAAN KECIL

Kode	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t=0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ROTI	3.390.000	3.445.000	3.880.000	3.490.000	7.862.500	17.965.000	13.574.000	10.787.500	2.102.000	7.383.500	5.675.000
PBRX	12.783.273	102.781.636	38.811.818	9.373.636	35.509.091	8.742.682	3.548.045	11.745.682	10.941.955	23.595.409	5.997.409
MAIN	6.317.500	6.250.000	5.657.500	4.917.500	7.250.000	8.714.500	4.085.500	4.898.000	3.429.500	7.436.000	4.969.500
ARNA	2.244.000	13.480.000	11.134.000	1.580.000	2.366.000	5.975.000	3.517.000	4.233.500	4.209.500	5.623.000	28.285.500
BRNA	2.867.500	3.610.000	1.310.000	1.117.500	3.015.000	1.110.500	1.177.500	1.580.500	2.585.000	1.936.500	1.578.000
SOBI	1.101.000	1.195.500	102.500	1.050.500	300.000	1.090.000	3.318.000	5.040.000	1.278.500	5.107.500	2.567.500
KREN	2.014.000	1.544.000	2.826.000	2.458.000	1.836.000	335.500	472.500	296.500	189.000	404.500	239.500
DOID	57.804.000	1.884.000	208.740.000	5.676.000	16.284.000	23.505.000	3.990.000	29.985.000	25.542.000	72.327.000	28.764.000
JPRS	43.000	419.000	555.500	808.000	794.500	16.879.500	5.196.500	4.276.500	922.500	2.135.500	1.266.500
CMPP	2.038.800	351.200	240.400	50.000	370.400	547.800	963.200	429.900	113.400	149.500	42.800
Rata-Rata Volume Perdagangan	9.060.307	13.496.034	27.325.772	3.052.114	7.558.749	8.486.548	3.984.225	7.327.308	5.131.336	12.609.841	7.938.571

LAMPIRAN 5. DAFTAR VOLUME PERDAGANGAN PERUSAHAAN BESAR

Kode	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t=0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
BBRI	55.697.000	47.598.000	43.309.000	120.914.000	181.789.000	93.518.500	53.144.500	62.344.000	38.167.500	45.738.000	25.265.000
BBCA	8.286.000	41.848.000	25.624.000	25.250.000	26.583.000	9.246.500	8.631.000	12.656.000	13.455.500	14.136.500	32.062.500
ASII	26.780.000	35.245.000	63.410.000	4.559.500	4.414.000	27.014.500	41.969.000	45.218.000	14.550.500	43.667.500	17.595.000
TLKM	202.245.000	145.652.500	84.685.000	81.722.500	128.692.500	140.114.000	105.664.500	109.446.500	63.655.500	50.207.000	106.755.500
IMAS	2.823.000	1.181.000	1.256.000	1.140.500	1.639.000	2.113.000	1.362.500	3.345.000	3.606.500	3.102.500	2.154.500
BMTR	6.157.500	3.947.000	2.324.000	1.937.500	2.456.000	144.587.000	84.409.500	25.908.000	118.187.000	61.850.000	33.816.500
JPFA	6.215.000	2.492.500	1.220.000	6.280.000	7.060.000	16.020.000	11.141.500	7.583.500	3.843.000	2.054.500	4.134.000
ANTM	25.186.006	46.260.570	59.159.506	24.455.581	37.473.906	153.544.434	45.328.676	13.473.776	25.084.858	33.772.861	65.889.206
MIRA	427.923.429	1.646.351.810	631.393.524	632.215.048	730.222.476	178.433.524	297.673.905	268.638.286	263.960.667	657.309.524	180.775.048
CTRA	4.850.000	8.519.000	22.986.000	21.550.000	18.825.000	12.474.500	4.570.500	18.628.500	56.534.500	20.771.000	20.187.000
KLBF	83.005.000	64.057.500	43.335.000	56.890.000	67.280.000	19.877.500	73.535.000	35.510.000	51.867.500	54.355.000	106.497.500
AUTO	237.500	475.000	525.000	3.112.500	5.450.000	2.757.500	1.080.000	1.537.500	1.077.500	48.420.000	24.305.000
LSIP	35.457.500	20.882.500	20.865.000	38.205.000	3.057.500	7.681.000	7.579.000	14.399.000	13.142.500	28.791.500	24.748.500
TINS	9.788.741	3.965.809	27.583.088	41.293.244	10.632.215	9.121.360	31.815.997	31.532.619	49.742.045	39.351.034	27.603.015
CPIN	293.055.000	20.062.500	30.520.000	22.612.500	20.167.500	20.678.500	18.818.500	35.043.500	13.330.500	17.722.500	25.531.500
MDLN	10.498.000	24.615.000	13.541.000	107.772.000	34.579.000	13.490.000	33.215.000	15.264.000	11.289.500	5.595.500	4.776.000
PTRO	1.775.000	1.285.000	2.235.000	2.345.000	700.000	10.320.000	3.849.500	3.602.500	7.022.000	4.195.000	4.498.500
Rata-Rata	70.587.040	124.378.746	63.174.772	70.132.640	75.354.182	50.646.578	48.458.152	41.419.452	44.030.416	66.531.760	41.564.369

LAMPIRAN 6. DAFTAR *OUTSTANDING SHARES* PERUSAHAAN**KECIL**

PERUSAHAAN KECIL		PERUSAHAAN BESAR	
KODE	OUTSTANDING SHARES	KODE	OUTSTANDING SHARES
ROTI	5.061.800.000	BBRI	24.669.162.000
PBRX	3.063.861.660	BBCA	24.655.010.000
MAIN	1.695.000.000	ASII	40.483.553.140
ARNA	7.341.430.976	TLKM	100.799.996.400
BRNA	690.000.000	IMAS	2.765.278.412
SOBI	900.000.000	BMTR	13.748.844.550
KREN	3.169.370.290	JPFA	10.660.522.910
DOID	6.790.411.860	ANTM	9.538.459.750
JPRS	750.000.000	MIRA	3.959.854.218
CMPP	216.000.000	CTRA	15.165.815.994
		KLBF	50.780.072.110
		AUTO	3.855.786.400
		LSIP	6.822.863.965
		TINS	503.302.000
		CPIN	16.398.000.000
		MDLN	12.533.067.322
		PTRO	1.008.605.000

LAMPIRAN 7. DAFTAR TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN KECIL

KODE	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t=0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ROTI	0,000669722	0,000680588	0,000766526	0,000689478	0,001553301	0,003549133	0,002681655	0,002131159	0,000415267	0,001458671	0,001121143
PBRX	0,004172275	0,033546435	0,012667614	0,003059419	0,011589652	0,002853485	0,001158030	0,003833620	0,003571295	0,007701199	0,001957467
MAIN	0,003727139	0,003687316	0,003337758	0,002901180	0,004277286	0,005141298	0,002410324	0,002889676	0,002023304	0,004387021	0,002931858
ARNA	0,000305662	0,001836154	0,001516598	0,000215217	0,000322280	0,000813874	0,000479062	0,000576659	0,000573390	0,000765927	0,003852859
BRNA	0,004155797	0,005231884	0,001898551	0,001619565	0,004369565	0,001609420	0,001706522	0,002290580	0,003746377	0,002806522	0,002286957
SOBI	0,001223333	0,001328333	0,000113889	0,001167222	0,000333333	0,001211111	0,003686667	0,005600000	0,001420556	0,005675000	0,002852778
KREN	0,000635457	0,000487163	0,000891660	0,000775548	0,000579295	0,000105857	0,000149083	0,000093552	0,000059633	0,000127628	0,000075567
DOID	0,008512591	0,000277450	0,030740403	0,000835884	0,002398087	0,003461498	0,000587593	0,004415785	0,003761480	0,010651342	0,004235973
JPRS	0,000057333	0,000558667	0,000740667	0,001077333	0,001059333	0,022506000	0,006928667	0,005702000	0,001230000	0,002847333	0,001688667
CMPP	0,009438889	0,001625926	0,001112963	0,000231481	0,001714815	0,002536111	0,004459259	0,001990278	0,000525000	0,000692130	0,000198148
Rata-Rata TVA	0,003289820	0,004925992	0,005378663	0,001257233	0,002819695		0,002424686	0,002952331	0,001732630	0,003711277	0,002120142

LAMPIRAN 8. DAFTAR TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN BESAR

KODE	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t=0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
BBRI	0,002257758	0,001929453	0,001755593	0,004901423	0,007369079	0,003790907	0,002154289	0,002527204	0,001547175	0,001854056	0,001024153
BBCA	0,000336078	0,001697343	0,001039302	0,001024133	0,001078199	0,000375035	0,000350071	0,000513324	0,000545751	0,000573372	0,001300446
ASII	0,000661503	0,000870600	0,001566315	0,000112626	0,000109032	0,000667296	0,001036693	0,001116947	0,000359418	0,001078648	0,000434621
TLKM	0,002006399	0,001444965	0,000840129	0,000810739	0,001276711	0,001390020	0,001048259	0,001085779	0,000631503	0,000498085	0,001059082
IMAS	0,001020874	0,000427082	0,000454204	0,000412436	0,000592707	0,000764118	0,000492717	0,001209643	0,001304209	0,001121949	0,000779126
TOWR	0,000000490	0,000037244	0,000106832	0,000000000	0,000011761	0,000008821	0,000047339	0,000002107	0,000014261	0,000022347	0,000002156
BMTR	0,000447856	0,000287079	0,000169032	0,000140921	0,000178633	0,010516302	0,006139389	0,001884377	0,008596141	0,004498560	0,002459589
JPFA	0,000582992	0,000233807	0,000114441	0,000589089	0,000662256	0,001502741	0,001045118	0,000711363	0,000360489	0,000192720	0,000387786
ANTM	0,002640469	0,004849899	0,006202207	0,002563892	0,003928717	0,016097403	0,004752201	0,001412574	0,002629865	0,003540704	0,006907741
MIRA	0,108065450	0,415760712	0,159448679	0,159656142	0,184406404	0,045060630	0,075172945	0,067840448	0,066659188	0,165993364	0,045651945
CTRA	0,000319798	0,000561724	0,001515645	0,001420959	0,001241278	0,000822541	0,000301369	0,001228322	0,003727759	0,001369593	0,001331086
KLBF	0,001634598	0,001261469	0,000853386	0,001120321	0,001324929	0,000391443	0,001448107	0,000699290	0,001021414	0,001070400	0,002097230
AUTO	0,000061596	0,000123191	0,000136159	0,000807228	0,001413460	0,000715159	0,000280099	0,000398751	0,000279450	0,012557750	0,006303513
LSIP	0,005196865	0,003060665	0,003058100	0,005599555	0,000448126	0,001125774	0,001110824	0,002110404	0,001926244	0,004219855	0,003627289
TINS	0,019449041	0,007879581	0,054804249	0,082044665	0,021124921	0,018123035	0,063214525	0,062651488	0,098831407	0,078185729	0,054843841
JRPT	0,000000000	0,000002182	0,000000182	0,000002545	0,000062545	0,000000145	0,000000036	0,000041055	0,000009782	0,000001782	0,000002545
CPIN	0,017871387	0,001223472	0,001861203	0,001378979	0,001229876	0,001261038	0,001147609	0,002137059	0,000812935	0,001080772	0,001556989
MDLN	0,000837624	0,001964004	0,001080422	0,008599012	0,002759021	0,001076353	0,002650189	0,001217898	0,000900777	0,000446459	0,000381072
HERO	0,000000000	0,000042836	0,000214181	0,000264157	0,000564010	0,001010221	0,000873859	0,000374103	0,000648255	0,000632548	0,001152295
PTRO	0,001759856	0,001274037	0,002215932	0,002324993	0,000694028	0,010231954	0,003816658	0,003571765	0,006962091	0,004159210	0,004460121
Rata-Rata TVA	0,009714714	0,026167593	0,013947941	0,016088654	0,013519846		0,009774180	0,008959802	0,011593871	0,016614190	0,007917978

