

ANALISIS PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* (PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019)

Linda Lestari

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *stock split* terhadap *abnormal return* (AR) dan *trading volume activity* (TVA) pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019. Populasi penelitian ini adalah perusahaan *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang melakukan *stock split* tahun 2015-2019. Penelitian ini menggunakan pendekatan *event study* dengan periode pengamatan 7 hari sebelum peristiwa *stock split*, satu hari peristiwa *stock split* dan 7 hari sesudah peristiwa *stock split*. Data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari www.idx.co.id dan yahoo.finance. Sampel pada penelitian ini sebanyak 62 perusahaan *go public* di Bursa Efek Indonesia yang melakukan *stock split*. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan Uji statistik deskriptif yaitu menggunakan rata-rata, minimal, maksimal dan standart deviasi. Uji normalitas menggunakan uji *Kolmogorov-Smirnov* untuk menguji data terdistribusi normal atau tidak. Selanjutnya Uji hipotesis yang digunakan adalah *Wilcoxon Signed rank Test* dengan menggunakan program SPSS versi 21. Kesimpulan dari penelitian ini adalah terdapat *abnormal return* (AR) dan *trading volume activity* (TVA) pada saat pengumuman *stock split*, terdapat perbedaan signifikan *abnormal return* (AR) dan *trading volume activity* (TVA) sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*.

Kata Kunci: *Stock Split, Abnormal Return, Trading Volume Activity*

**THE INFLUENCE ANALYSIS OF STOCK SPLIT ON ABNORMAL
RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY (A STUDY ON GO-PUBLIC
COMPANIES IN THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2015-2019)**

Linda Lestari

Abstract

This study aims to analyze the effect of stock split on abnormal returns (AR) and trading volume activity (TVA) in companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. The population of this research is publicly traded companies listed on the Indonesia Stock Exchange that did a stock split in 2015-2019. This research uses an event study approach with an observation period of 7 days before the stock split event, one day of the stock split event and 7 days after the stock split event. The data in this study uses secondary data obtained from www.idx.co.id and yahoo.finance. The sample in this study was 62 publicly traded companies on the Indonesia Stock Exchange that did a stock split. Sampling used purposive sampling method. The method of analysis in this study used a descriptive statistical test, namely using the average, minimum, maximum and standard deviation. The normality test uses the Kolmogorov-Smirnov test to test whether data is normally distributed or not. Furthermore, the hypothesis test used is the Wilcoxon Signed rank Test using the SPSS version 21 program. The conclusion of this study is that there are abnormal returns (AR) and trading volume activity (TVA) at the time of the stock split announcement, there are significant differences in abnormal returns (AR) and trading volume activity (TVA) before and after the stock split.

Keywords : *Stock Split, Abnormal Return, Trading Volume Activity*