

ABSTRAK

PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2011-2014

Oleh

Gita Putri Utami Juhri

Penelitian ini dilakukan untuk menguji suatu kandungan informasi *stock split* yang dapat tercermin dari reaksi pasar yang terjadi. Reaksi pasar dapat diukur dengan *abnormal return* dan *trading volume activity*.

Penelitian ini adalah penelitian *event study*. Teknik pengambilan sampel penelitian ini menggunakan dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa 24 perusahaan yang *go public* di BEI yang melakukan *stock split* pada tahun 2011-2014. Pengujian hipotesis dengan menggunakan alat analisis *paired sample t-test* dengan periode pengamatan (*event window*) adalah 15 hari yaitu t-7 (7 hari sebelum peristiwa *stock split*) dan t +7 (7 hari sesudah peristiwa *stock split*).

Hasil analisis yang diperoleh yaitu pada hipotesis pertama terdapat perbedaan pada rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*. Sedangkan hipotesis kedua menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan pada rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*. Artinya terdapat reaksi pasar pada *abnormal return* dan tidak terdapat reaksi pasar pada *trading volume activity* yang disebabkan oleh peristiwa *stock split* yang terjadi.

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