

ABSTRAK

PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA EMITEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2009 – 2011

Oleh

UTAMI DEWI PANGESTI

Stock split merupakan salah satu *corporate action* berupa pemecahan saham yang dilakukan ketika harga saham dinilai terlalu tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis apakah terdapat perbedaan signifikan antara volume perdagangan saham sebelum *stock split* dan volume perdagangan saham sesudah *stock split*, serta untuk menganalisis apakah terdapat perbedaan antara *abnormal return* saham sebelum *stock split* dan *abnormal return* saham sesudah *stock split*.

Metode penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel yang digunakan sebanyak 17 perusahaan dengan periode penelitian 2009-2011. Analisis data menggunakan uji regresi berganda, dan diawali dengan uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, Pengujian hipotesis menggunakan uji beda yaitu *paired t-test* dan *Wilcoxon Signed Ranks Test*. Hipotesis dalam penelitian ini adalah bahwa diindikasikan terdapat perbedaan yang signifikan antara volume perdagangan, *abnormal return* saham sebelum *stock split* dan volume perdagangan abnormal return, sesudah *stock split*.

Berdasarkan hasil pengujian *Paired Sample t-test* menunjukkan tidak ada perbedaan yang signifikan antara volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pemecahan saham, dan terdapat perbedaan yang signifikan antara *abnormal return* saham sebelum dan sesudah pemecahan saham.

Kata Kunci : Volume Perdagangan, *Abnormal Return*, *Stock Split*