

ABSTRAKSI

Bella Edlina, Nomor Pokok Mahasiswa 152120023, Program Studi Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul penelitian Analisis Perbedaan *Return* Saham dan Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah *Stock Split* (Studi Pada Perusahaan *Go Public* yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2015). Dosen pembimbing I Didik Indarwanta dan dosen pembimbing II Sauptika Kancana.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan *return* saham dan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split*. Penelitian ini menggunakan analisis uji statistik uji beda dua rata – rata dengan periode pengamatan selama 10 hari yaitu $t = -5$ (5 hari sebelum *stock split*) dan $t = 5$ (5 hari setelah *stock split*). Jenis penelitian ini Deskriptif Komparatif dengan pendekatan *Event Study*. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode sampling jenuh. Dengan ukuran sampel 14 perusahaan yang melakukan *stock split* di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015.

Berdasarkan dari hasil uji *one sample t test* yang menunjukkan bahwa pasar bereaksi secara cepat dapat dilihat dari *return* saham dengan tingkat signifikansi -0,02635238 pada hari pertama sebelum *stock split* dan tingkat signifikansi -0,00044524 setelah *stock split*. Sedangkan berdasarkan hasil uji beda menunjukkan tidak terdapat perbedaan pada *return* saham dan volume perdagangan saham menunjukkan kestabilan yaitu dengan tingkat signifikansi 0,94142857 pada sebelum pengumuman *stock split* maupun setelah *stock split*.

Saran dari penelitian ini terhadap investor yang akan mengambil keputusan berinvestasi, hendaknya keputusan tidak hanya didasarkan pada peristiwa *stock split*, oleh karena itu perusahaan emiten perlu mempertimbangkan faktor-faktor yang melatarbelakangi hal tersebut seperti kuatnya dominasi faktor-faktor harga saham dan ekonomi di Indonesia. Kemudian pada penelitian yang dimasa mendatang hendaknya menambah variabel penelitian serta periode pengamatan yang akan lebih mencerminkan reaksi pasar serta menggunakan metode yang berbeda.

Kata Kunci: *Stock Split*, *Return* Saham, Volume Perdagangan Saham.