

**ANALISIS PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (*STOCK SPLIT*)
TERHADAP
ABNORMAL RETURN DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY*
SEBELUM DAN SESUDAH DI LAKUKAN *STOCK SPLIT***

(Studi Pada Perusahaan-Perusahaan yang Terdapat di BEI tahun 2014-2017)

CAECILIA MILA ASRI ANTIKA

NPM. 141150150

Mahasiswa Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta
Caeciliamilla@gmail.com

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui ada tidaknya perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* pada perusahaan-perusahaan yang melakukan *stock split* dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel pada penelitian ini terdapat 50 sampel yang melakukan *stock split* pada periode 1 Januari 2014 – 31 Desember 2017. Sampel yang digunakan pada penelitian ini dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah pengujian uji beda t dengan memperhatikan data terdistribusi normal atau data tidak terdistribusi normal. Uji normalitas data menunjukkan data tidak terdistribusi normal, sehingga uji hipotesis yang digunakan adalah uji *Wilcoxon Signed Rank Test*.

Periode pengamatan dilakukan selama 10 hari yaitu 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah peristiwa. Hasil penelitian dengan menggunakan uji *Wilcoxon Signed Rank Test* menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah dilakukan *stock split*, akan tetapi terdapat perbedaan *trading volume activity* sebelum dan sesudah dilakukan *stock split*.

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