

***THE INFLUENCE ANALYSIS OF STOCK SPLIT TO STOCK TRADING
VOLUME ON INDONESIA STOCK EXCHANGE BY FIRM SIZE***

BY :

RANDI

43209010108

ABSTRACT

The objective of this research is to empirically examine about the effect of stock split on stock trading volume by firm size. This study uses event study approach, where do the observations for 7 days before and 7 after stock split. This research used data secondary obtained from the indonesia stock exchange. From 45 companies, just 36 companies entering the criteria sample. The analysis method used is paired sample t test on large firm and wilcoxon signed rank test on small firm. The results of this research show that not difference between before and after stock split on large firm, and the results of this research show that difference between before and after stock split on small firm.

Keywords : stock split, stock trading volume, size firm

**ANALISIS PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA
BERDASARKAN *SIZE* PERUSAHAAN**

Oleh:

RANDI

43209010108

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji secara empiris tentang pengaruh *stock split* terhadap volume perdagangan saham berdasarkan *size* perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan *event study*, dimana dilakukan pengamatan selama 7 hari sebelum dan 7 setelah *stock split*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari bursa Indonesia. Dari 45 perusahaan, hanya 36 perusahaan yang masuk kriteria sampel. Metode analisis yang digunakan adalah *paired sample t test* pada perusahaan besar dan *wilcoxon signed rank test* pada perusahaan kecil. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan antara sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan besar, dan hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ada perbedaan antara sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan kecil.

Kata kunci: *stock split*, *stock trading volume*, *size firm*