

ABSTRACT

This research aims to know the influences of stock trading frequency, trading volume activity and abnormal stock return to the against the company's decision to conduct a stock split. The objects of this study are go public companies listed on the BEI which conduct the stock split in the period during the years 2012-2016. This study was conducted on 40 companies using quantitative causal approach. Wilcoxon signed ranks test is used to analyze the effects of variables to the company's decision to conduct a stock split.

The results of this study indicate that there are influences between variables trading volume frequency, trading volume activity and abnormal stock return on the company's decision to conduct a stock split. It has been indicated by a significant difference from the result of wilcoxon signed ranks test.

Keywords: stock split, stock trading frequency, trading volume activity, abnormal stock return

ABSTRAK

Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham dan *abnormal return* saham terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *stock split*. Objek penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan *go public* yang terdaftar di BEI yang melakukan *stock split* dalam kurun waktu selama tahun 2012-2016. Penelitian ini dilakukan terhadap 40 perusahaan dengan menggunakan pendekatan kausal kuantitatif. Untuk menganalisa pengaruh variabel-variabel tersebut terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *stock split*, penulis melakukan *wilcoxon signed ranks test*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh antara variabel frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham dan *abnormal return* saham terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *stock split*. Hal itu ditunjukkan dengan adanya perbedaan yang signifikan dari hasil *wilcoxon signed ranks test*.

Kata kunci: *stock split*, frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham, *abnormal return* saham