

ABSTRACT

Stock split and right issue is an event that's related to information's publication as an announcement and can be used to observe the market reaction. Theoretically, the market reaction is measured by trading volume activity. This research used paired sample t-test to examine the effect of stock split and right issue's announcement to trading volume activity, using samples as much as 83 firms from 2011 to 2015. The observation period was 7 days before and 7 days after the announcement's period. The result showed that the, stock split's announcement affected significantly to the trading volume activity and right issue's announcement did not affect significantly to the trading volume activity.

Keyword: Stock Split, Right Issue, Trading Volume Activity



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Stock split dan *right issue* merupakan salah satu peristiwa yang informasinya dipublikasikan sebagai suatu pengumuman yang dapat digunakan untuk melihat reaksi pasar. Reaksi pasar ini diukur dengan volume perdagangan saham. Penelitian ini menggunakan uji *paired sample t-test* untuk menguji pengaruh pengumuman *stock split* dan *right issue* terhadap volume perdagangan saham dengan sampel sebanyak 83 perusahaan dari tahun 2011 sampai dengan tahun 2015, dimana periode pengamatan yang digunakan adalah 7 hari sebelum dan 7 hari sesudah pengumuman. Berdasarkan hasil analisis data ditemukan bahwa perusahaan yang melakukan *stock split* berpengaruh secara signifikan terhadap volume perdagangan saham. Dan pengumuman *right issue* tidak berpengaruh signifikan terhadap volume perdagangan saham.

Kata Kunci: *Stock Split*, *Right Issue*, Volume Perdagangan Saham