

ABSTRAK

ANALISIS PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* (TVA) SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT*
(Studi Kasus pada Perusahaan *Go Public* di BEI
yang Melakukan *Stock Split* Tahun
2013-2017)

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* saham sebelum dan sesudah *stock split*. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dan jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Sampel yang digunakan adalah 28 perusahaan *go public* di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang melakukan *stock split* tahun 2013-2017. Pengujian hipotesis terhadap *abnormal return* menggunakan *wilcoxon signed rank test*, sedangkan pengujian hipotesis terhadap *trading volume activity* menggunakan *paired sample t-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* saham yang signifikan sebelum dan sesudah *stock split*.

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



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

**AN ANALYSIS OF THE DIFFERENCES OF ABNORMAL RETURN AND
TRADING VOLUME ACTIVITY (TVA) BEFORE AND AFTER STOCK SPLIT (A
Case Study of Publicly-Traded Companies on IDX
That Do Stock Split in the Years
2013-2017)**

The purpose of this research is to find out and analyze the differences of abnormal return and trading volume activity before and after stock split. The type of this research is quantitative research and the data used for this research is secondary data. Samples are 28 companies on the Indonesia Stock Exchange (IDX) that do stock split in the years 2013-2017. Hypothesis testing of abnormal return is done by using wilcoxon signed rank test, while hypothesis testing of trading volume activity is done by using paired sample t-test. The results of this research show that there are no significant differences of abnormal return and trading volume activity before and after stock split.

Key Words: Stock Split, Abnormal Return, Trading Volume Activity



UNIVERSITAS
MERCU BUANA