

ABSTRACT

This study aims to determine the difference between the stock price, stock returns and trading volume before and after the announcement of a stock split. The research data is the daily data for a period of four years (2011-2014). The used sampling method was purposive sampling. Out of a population of 39 companies which conduct a stock split, 38 companies that meet the criteria to be sampled. The analytical method used in this research is a Independent t - test. The results showed there was no significant difference between the stock price before and after the stock split, there was a significant difference between return before and after stock split, and there was no significant difference between trading volume activity before and after the stock split.

Keyword : stock prices, returns, stock trading volume activity, stock split



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan antara harga saham, return saham, dan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*. Data penelitian merupakan data harian untuk periode empat tahun (2011-2014). Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Dari populasi 39 perusahaan yang melakukan *stock split*, 38 perusahaan yang memenuhi kriteria menjadi sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode uji beda berpasangan. Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan yg signifikan antara harga saham sebelum dan sesudah *stock split*, terdapat perbedaan yg signifikan antara *return* sebelum dan sesudah *stock split*, dan tidak terdapat perbedaan yg signifikan antara volume perdagangan sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata kunci : harga saham, *return* saham, volume perdagangan saham, *stock split*

