UNIVERSITAS
GADJAH MADA
**PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP RETURN DAN VOLUME PERDAGANGAN HARIAN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA
(PENGAMATAN DI MASA PRA PANDEMI COVID-19)**
NENLI ZOE SETIAWAN, Prof. Marwan Asri, M.B.A., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2022 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh peristiwa aksi korporasi berupa stock split terhadap return dan trading volume activity dalam periode sekitar announcement date. Harga saham yang dinilai terlalu tinggi menurunkan kemampuan investor dalam pembelian saham. Hal tersebut menjadi salah satu motivasi perusahaan mengambil keputusan untuk melakukan tindakan stock split agar penurunan harga saham berada pada kisaran yang dapat dicapai investor.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini ialah event study dengan jedela penelitian selama sebelas hari, yaitu terhitung sejak lima hari sebelum announcement date, pada hari terjadinya pemecahan saham, hingga lima hari pasca peristiwa. Penelitian yang dilakukan merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa data harian saham yang didapat dari Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah sampel jenuh atau sensus, yang berarti seluruh anggota populasi dijadikan sampel. Analisis data yang digunakan adalah uji data statistik deskriptif dan uji normalitas.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh pada peristiwa stock split terhadap return saham selama periode sekitar pengumuman kejadian. Penelitian ini juga menemukan tidak adanya perbedaan trading volume activity yang ditunjukkan oleh tingkat signifikansi pada angka 0.088.

Keywords: stock split, trading volume activity, return saham

ABSTRACT

This study aims to determine whether there is an effect of corporate action events in the form of a stock split on return and trading volume activity in the period around the announcement date. Stock prices that are overvalued reduce the ability of investors to buy shares. This is one of the motivations for the

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
**PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP RETURN DAN VOLUME PERDAGANGAN HARIAN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA
(PENGAMATAN DI MASA PRA PANDEMI COVID-19)**
NENLI ZOE SETIAWAN, Prof. Marwan Asri, M.B.A., Ph.D.
Universitas Gadjah Mada, 2022 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

company to take the decision for stock split actions so that the decline in stock prices is within the range that can be purchased by investors.

The method used in this research is an event study with a research window of eleven days, starting from five days before the announcement date, on the day of the stock split, up to five days after the event. This is a quantitative research using secondary data in the form of daily stock data obtained from the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique used is a saturated sample or census, which means that all members of the population are sampled. Data analysis used is descriptive statistical data test and normality test.

The results of this study indicate that there is an effect on the stock split event on stock returns during the period around the announcement date of the event. This study also found that there is no difference in trading volume activity as indicated by the significance level at 0.088.

Keywords: stock split, trading volume activity, stock return