

INTISARI

Analisis investor terhadap informasi-informasi yang dipublikasikan perusahaan merupakan dasar pemikiran untuk melakukan investasi. Informasi mengenai aksi korporasi merupakan hal yang penting untuk diketahui seorang investor. Salah satu jenis aksi korporasi adalah *stock split*.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah *stock split* di Bursa Efek Indonesia. Metode penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif. Data sekunder diperoleh melalui dokumentasi laporan, dan studi literatur. Penelitian ini merupakan *event study* dari aktivitas volume perdagangan saham 15 hari sebelum dan sesudah emiten melakukan *stock split*.

Penelitian ini menggunakan metode studi peristiwa, dan melakukan uji hipotesis dengan uji beda yaitu uji-t. Hasil dari penelitian adalah *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah dilakukannya *stock split* adalah berbeda. Sehingga dapat disimpulkan bahwa *stock split* dapat memberi dampak terhadap *abnormal return trading volume activity*.

Kata kunci: *stock split*, *abnormal return*, *trading volume activity*, uji beda dua rata-rata

ABSTRACT

Analysis of investors to information published company is rationale for investing. Information on corporate actions is important for an investor note. One type of corporate action is a stock split. This research was conducted to determine differences in the abnormal return dan trading volume activity due to a reverse stock split.

This study aims to determine the abnormal return dan trading volume activity before and after the stock split on the Indonesia Stock Exchange. The research method used a quantitative approach. Secondary data obtained through documentation report, and literature study. This study is an event study of stock trading volume activity 15 days before and after issuers do the stock split.

This research uses the event study method, and tests the hypothesis with a different test, namely the t-test. The results of the study are abnormal returns and trading volume activities before and before the stock split are different. So it can be said that stock splits can have an impact on abnormal return trading volume activities.

Keywords: stock split, abnormal return, trading volume activity, different test.