

ABSTRACT

Stock split is one of corporate event that can be researched in event study topic. The aim of this study is to analyze the differences in abnormal return, stock price and trading volume activity between before and after stock split event. The samples of this study are nine companies listed on the Stock Exchange in 2016 that do the stock split. Purposive sampling is used as sampling technique. The result shows that both abnormal return and trading volume activity have no differences between before and after stock split event.

Keywords: *stock split, abnormal return, stock price, trading volume activity*



ABSTRAK

Stock split merupakan salah satu peristiwa internal perusahaan yang dapat diteliti dari penelitian studi peristiwa. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan *abnormal return*, harga saham, dan aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*. Penelitian ini mengambil sembilan sampel perusahaan yang terdaftar pada BEI tahun 2016 yang melakukan *stock split*. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return*, harga saham, dan aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*.

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



ABSTRAK

Stock split merupakan salah satu peristiwa internal perusahaan yang dapat diteliti dari penelitian studi peristiwa. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan *abnormal return*, harga saham, dan aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*. Penelitian ini mengambil sembilan sampel perusahaan yang terdaftar pada BEI tahun 2016 yang melakukan *stock split*. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return*, harga saham, dan aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*.

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



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN	
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	
KATA PENGANTAR	
ABSTRACT	
INTISARI	
DAFTAR ISI	
DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	
1.2 Identifikasi Masalah	
1.3 Tujuan Penelitian	
1.4 Kegunaan Penelitian	
 BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka	
2.1.1 <i>Event Study</i>	
2.1.2 <i>Stock Split</i>	
2.1.3 <i>Reverse Stock Split</i>	
2.1.4 <i>Abnormal Return</i>	
2.1.5 Efisiensi Pasar Modal	
2.2 Rerangka Teoritis	
2.3 Rerangka Pemikiran	
2.4 Pengembangan Hipotesis	
2.5 Penelitian Terdahulu	
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian	
3.2 Populasi dan Sampel	
3.3 Metode Pengambilan Sampel dan Ukuran Sampel	
3.4 Teknik Pengumpulan Data	
3.4.1 Ruang Lingkup Penelitian	
3.4.1.1 Peristiwa yang Diteliti	
3.4.1.2 Periode Pengamatan	
3.4.2 Data	
3.4.2.1 Harga Saham yang Diteliti	
3.4.2.2 Waktu Perdagangan Saham yang Diteliti	
3.4.2.3 Volume Perdagangan Saham yang Diteliti	
3.5 Teknik Analisis Data	

3.5.1 Peristiwa yang Diteliti	
3.5.2 Pengukuran Variabel	
3.5.2.1 <i>Abnormal Return</i>	
3.5.2.2 Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	
3.5.2.3 Aktivitas Volume Perdagangan	
3.5.3 Pengujian Hipotesis	
3.5.3.1 Pengujian Stastika Terhadap <i>Abnormal Return</i>	
3.5.3.2 Uji Beda	

BAB IV HASIL PENELITIAN

4.1 Analisis Deskriptif Variabel	
4.2 Uji Beda <i>Abnormal Return</i>	
4.2.1 Pengujian Normalitas <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa	
4.2.2 Uji Beda <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa	
4.3 Pengujian Volume Perdagangan Saham	
4.3.1 Uji Normalitas Aktivitas Volume Perdagangan (TVA)	
4.3.2 Uji Beda Aktivitas Volume Perdagangan (TVA)	

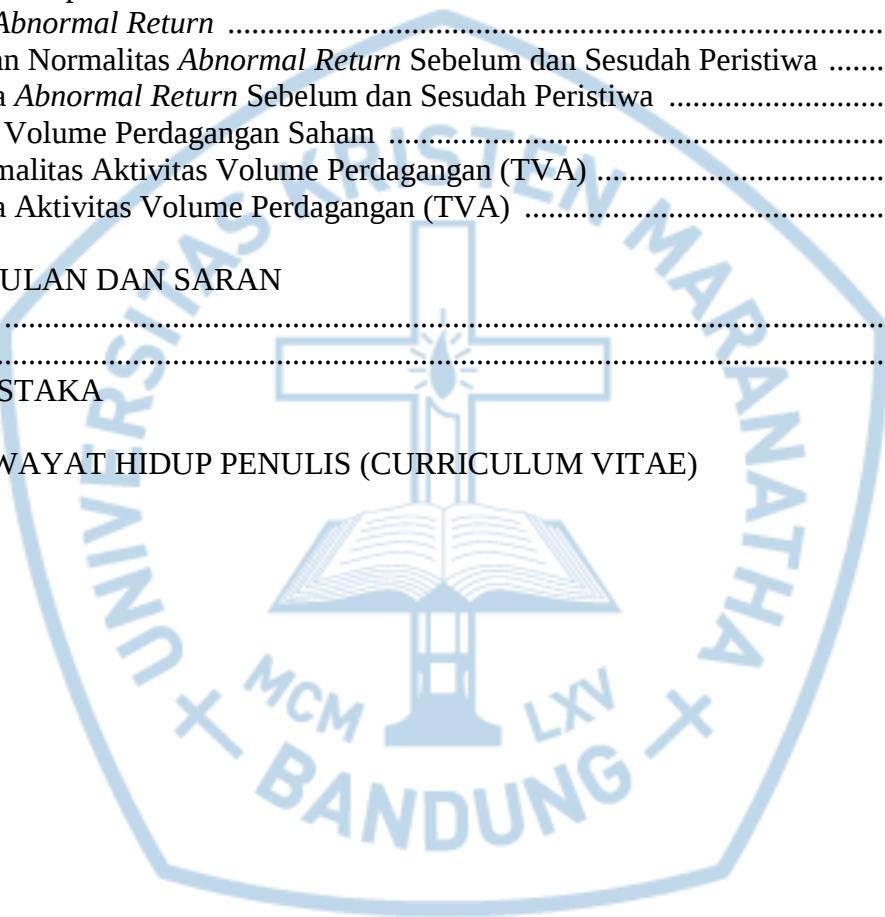
BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	
5.2 Saran	

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (CURRICULUM VITAE)



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu
Tabel 3.1 Daftar Emiten yang Melakukan <i>Stock Split</i>
Tabel 4.1 Rata-rata dan T-hitung Periode Peristiwa
Tabel 4.2 Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>
Tabel 4.3 Uji Beda <i>Abnormal Return</i>
Tabel 4.4 TVA (<i>Trading Volume Activity</i>) Saham Peiode Peristiwa
Tabel 4.5 Uji Normalitas TVA
Tabel 4.6 Uji Beda TVA



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Teoritis	
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A Daftar Harga Saham Beberapa Perusahaan Tercatat di BEI Tahun 2016

