

ANALISIS PERBANDINGAN HARGA SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT*

Oleh : Nisa Wardiyani Ridwan
10090311155

INTISARI

Stock split atau pemecahan saham merupakan perubahan terhadap jumlah saham yang beredar dan nilai nominal per lembar saham sesuai dengan split factor yang telah ditentukan oleh perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan harga saham dan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split*, sehingga investor dapat memanfaatkan pengumuman *stock split* untuk mendapatkan keuntungan.

Penelitian ini menggunakan event study, dimana dilakukan pengamatan terhadap rata-rata harga saham dan volume perdagangan saham selama lima hari sebelum pengumuman dan lima hari sesudah pengumuman. Sampel yang digunakan berjumlah 10 perusahaan merupakan perusahaan *go public* yang terdaftar di BEI dan melakukan *stock split*. Metode yang digunakan adalah uji paired sample t-test dan wilcoxon signed rank test. Uji paired sample t-test digunakan jika variabel berdistribusi normal dan uji wilcoxon signed rank test digunakan jika variabel tidak terdistribusi normal. Hasil pengujian menunjukkan bahwa H1 dan H2 ditolak yang artinya tidak terdapat perbedaan yang signifikan sebelum dan sesudah *stock split*. Sedangkan hanya hasil H3 yang diterima, artinya variabel volume perdagangan saham menunjukkan perbedaan yang signifikan sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata kunci : *stock split*, harga saham dan volume perdagangan saham, event study