

**Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume Activity
Sebelum Sesudah Stock Split pada Perusahaan Go Public yang
Terdaftar di BEI Periode 2012-2015**

MIGA CAHYO FARISKI

(Pembimbing : Dr. Nila Tristiarini, SE, MSi)

Akuntansi - S1, FEB, Universitas Dian Nuswantoro

www.dinus.ac.id

Email : 212201302537@mhs.dinus.ac.id

ABSTRAK

Stock split adalah salah satu aksi korporasi yang dilakukan perusahaan untuk menghasilkan informasi yang efisien. Namun, penelitian ini menunjukkan bahwa stock split memiliki dampak pada perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan abnormal return dan trading volume activity 7 hari sebelum dan 7 hari sesudah pengumuman stock split. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2012-2015. Sampel penelitian ini mencakup 40 perusahaan dengan menggunakan metode purposive sampling. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji normalitas dan wilcoxon signed rank test. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan abnormal return sebelum dan sesudah stock split dan tidak terdapat perbedaan trading volume activity sebelum dan sesudah stock split.

Kata Kunci : abnormal return; trading volume activity; stock split

**Analysis of the Differences of Abnormal Return and Trading Volume
Activity Before and After the Stock Split on Go Public Companies
Listed on IDX Over the Period 2012-2015**

MIGA CAHYO FARISKI

(Lecturer : Dr. Nila Tristiarini, SE, MSi)

*Bachelor of Accounting - S1, Faculty of Economy & Business,
DINUS University*

www.dinus.ac.id

Email : 212201302537@mhs.dinus.ac.id

ABSTRACT

Stock split is one kinds of corporate action implemented by companies in order to produce efficient information. However, this study shows that stock split have impact on ownership structure. The purpose of this research is to analyze the differences of abnormal return and trading volume activity 7 days before and after the stock split event. Population of this research are companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) over the period 2012 to 2015. The research sample includes 40 companies using purposive sampling method. This research uses secondary data. The data analysis technique used is normality test and wilcoxon signed rank test. The result of this research shows that there are differences in abnormal return before and after the stock split and there are no differences in trading volume activity before and after the stock split.

Keyword : abnormal return; trading volume activity; stock split