

**ANALISIS *ABNORMAL RETURN* DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN *STOCK SPLIT*
(*Event Study* Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan rata-rata *abnormal return* dan rata-rata volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014. Metode yang digunakan adalah pendekatan *event study*. Periode pengamatan dilakukan selama 30 hari yaitu 15 hari sebelum dan 15 hari sesudah pengumuman *stock split*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang melakukan *stock split* dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji beda yaitu uji *paired sample t-test* dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* dan rata-rata volume perdagangan saham yang signifikan sebelum dan sesudah pengumuman *stock split* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014.

Kata Kunci : *Stock Split*, *Abnormal Return*, dan Volume Perdagangan Saham

