



S1 AKUNTANSI INTAKE D3

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ANDALAS



SKRIPSI

**ANALISIS REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PENGUMUMAN
*STOCK SPLIT***

*(Event Study Saham pada Perusahaan Go Public yang tercatat di Bursa Efek Indonesia
Periode 2015-2019)*

Oleh:

HIKMATUL HUSNA


1810536042

PEMBIMBING : Denny Yohana SE, M.Si, Ak, CA

*Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelara Sarjana Akuntansi (S.Ak)*

PADANG

2020

	No Alumni Universitas:	Hikmatul Husna	No Alumni Fakultas:
	<p align="center">BIODATA :</p> <p>a) Tempat/Tgl Lahir: Padang, 11 Januari 1997 b) Nama Orang Tua: Arlius dan Irnawati c) Fakultas: Ekonomi d) Jurusan: S1 Akuntansi Intake D3 e) No. BP: 1810536042 f) Tanggal Lulus: 09 November 2020 g) Predikat lulus : Sangat Memuaskan h) IPK: 3,23 i) Lama Studi: 2 Tahun 3 bulan j) Alamat Orang Tua: Lubuk Minturun, Kel. Balai Gadang, Kec. Koto Tangah, Padang, Sumatera Barat.</p>		

ANALISIS REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PENGUMUMAN *STOCK SPLIT* (EVENT STUDY SAHAM PADA PERUSAHAAN *GO PUBLIC* YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019)

Skripsi Oleh : Hikmatul Husna
Pembimbing : Denny Yohana, SE, M.Si, Ak, CA

ABSTRACT

This study aims to analyze the differentiation of Abnormal Return (AR) and Trading Volume Activity (TVA) before and after the stock split announcement. Sampling technique in this research is purposive sampling method where 3 days before and 3 days after the announcement except national free day, Saturday and Sunday. Sample in this research is historical data from go public companies obtained from Indonesia Stock Exchange (IDX). Sample in this study were 68 companies that did a stock split in 2015-2019. The data were obtained by calculate the Abnormal Return (AR) and Trading Volume Activity (TVA) for every single of trading days for 7 days. The result of this study indicate that there is significant different for Abnormal Return (AR) and Trading Volume Activity (TVA) before and after the announcement. This research indirectly showed the trading behavior of Indonesia's trader.

Keywords : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Stock Split*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan *Abnormal Return* (AR) dan *Trading Volume Activity* (TVA) sebelum dan sesudah pengumuman *Stock Split*. Teknik *sampling* dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* dimana 3 hari sebelum pengumuman dan 3 hari sesudah pengumuman, kecuali hari libur nasional, Hari Sabtu dan Hari Minggu. Sampel dalam penelitian ini adalah data historis dari perusahaan *Go Public* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel dalam penelitian ini sebanyak 68 perusahaan yang melakukan *stock split* pada tahun 2015-2019. Data diperoleh dengan menghitung *Abnormal Return* (AR) dan *Trading Volume Activity* (TVA) untuk setiap hari perdagangan selama 7 hari. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan untuk *Abnormal Return* (AR) dan *Trading Volume Activity* (TVA) sebelum dan sesudah pengumuman. Penelitian ini secara tidak langsung menunjukkan perilaku *trader* saham di Indonesia.

Kata kunci: *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Stock Split*

Skripsi ini telah dipertahankan di depan sidang penguji dan dinyatakan lulus pada tanggal 09 November 2020. Abstrak ini telah disetujui oleh pembimbing dan penguji:

Tanda Tangan		
Nama Terang	Denny Yohana, SE, M.Si, Ak, CA	Dian Yuni Anggraeni, SEI, M.S.Ak

Mengetahui:

Ketua Program Studi Intake Akuntansi: Dra. Warnida, MM, Ak, CA
NIP. 19651118 199203 2 003


Tanda Tangan

Alumnus telah mendaftar ke Fakultas/Universitas dan mendapat nomor alumnus:

Petugas Fakultas/Universitas		
No. Alumni Fakultas	Nama:	Tanda Tangan
No. Alumni Universitas	Nama:	Tanda Tangan