

ANALISIS PERBANDINGAN VOLUME PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH STOCK SPLIT (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1



UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2019

ANALISIS PERBANDINGAN VOLUME PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH STOCK SPLIT (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016)

SKRIPSI



**ANALYSIS OF TRADING VOLUME AND STOCK ABNORMAL RETURNS
BEFORE AND AFTER THE STOCK SPLIT (CASE STUDY ON
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE IDX IN 2016 PERIOD)**



SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY

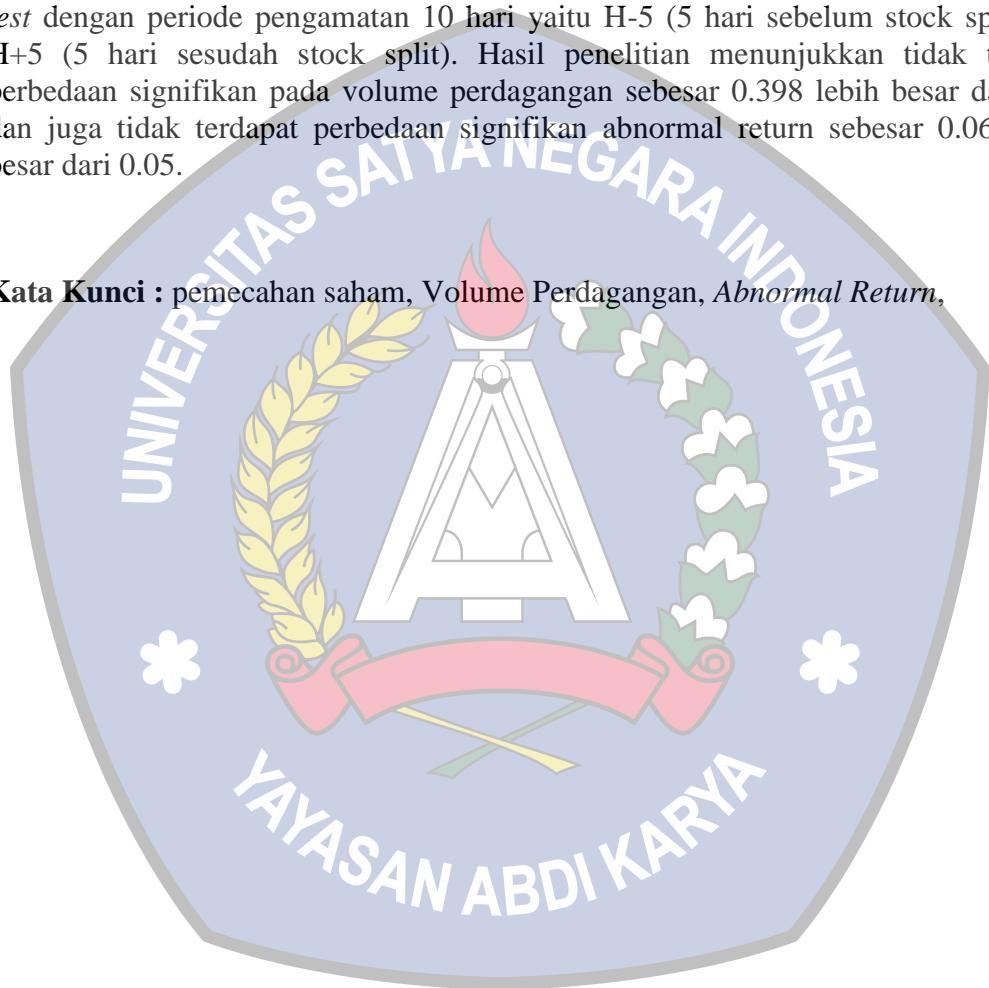
JAKARTA

2019

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui perbedaan pada volume perdagangan saham dan abnormal return saham sebelum dan sesudah stock split pada perusahaan Manufaktur periode 2016. Pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling. Berdasarkan kriteria pengambilan sampel yang telah ditetapkan diperoleh jumlah sampel 7 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah Uji *Wilcoxon T-test* dengan periode pengamatan 10 hari yaitu H-5 (5 hari sebelum stock split) dan H+5 (5 hari sesudah stock split). Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan signifikan pada volume perdagangan sebesar 0.398 lebih besar dari 0.05 dan juga tidak terdapat perbedaan signifikan abnormal return sebesar 0.063 lebih besar dari 0.05.

Kata Kunci : pemecahan saham, Volume Perdagangan, *Abnormal Return*,



ABSTRACT

This study aims to determine the difference in stock sales TVA and abnormal return before and after stock split on companies that listed on Manufacture in the period 2016. Sample of this research obtain 7 companies and uses purposive sampling technique. The analysis method used Wilcoxon T-test with observation period is 10 days and H-5 (5 days before stock split) and H+5 (5 days after stock split). The results showed no there is significant difference in stock TVA is 0.398 more than 0.05 and no there is significant difference in abnormal retrun is 0.63 more than 0.05.

Keywords: stock split, trading volume activity and abnormal retrun.

