

ABSTRAK

**ANALISIS PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (*STOCK SPLIT*)
TERHADAP HARGA SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2006-2015**

Ni Nyoman Ayu Larasanti
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2017

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pemecahan saham terhadap harga saham dan volume perdagangan saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik penentuan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan kriteria perusahaan melakukan pemecahan saham pada tahun 2006-2015 dan tidak melakukan aksi perusahaan lain selain pemecahan saham selama periode jendela serta tidak ada peristiwa pengganggu selama periode jendela. Periode jendela yang ditetapkan dalam penelitian ini adalah 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah peristiwa pemecahan saham. Analisis data menggunakan uji beda sampel berpasangan dengan uji Wilcoxon, karena sampel tidak berdistribusi normal. Hasil penelitian ini menunjukkan harga saham dan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pemecahan saham menunjukkan perbedaan. Dengan demikian pemecahan saham berpengaruh terhadap harga saham dan volume perdagangan saham.

Kata kunci : Pemecahan saham, harga saham, volume perdagangan saham, uji Wilcoxon, periode jendela.

ABSTRACT

**ANALYSIS OF STOCK SPLIT INFLUENCE TO STOCK PRICE AND
TRADING VOLUME IN COMPANIES LISTED AT INDONESIAN
STOCK EXCHANGE IN 2006-2015**

Ni Nyoman Ayu Larasanti
Sanata Dharma University
Yogyakarta, 2017

This research aims to determine the effect of Stock split on stock price and trading volume in companies listed at Indonesian Stock Exchange. Sampling technique used in this research is purposive sampling with the following criterias: the companies did stock split in 2006-2015 and did not do other corporate action during window period and no confounding event during the window period. The window period in this research is 5 day before stock split and 5 days after stock split. This research used paired sample test with Wilcoxon Test since the result of normality test is not normally distributed. The results of this research showed the differences between the stock price and trading volume before and after stock split. Therefore, stock split influenced stock price and trading volume.

Key words : Stock Split, Stock Price, Trading Volume, Wilcoxon Test, Window Periode.