

## ABSTRAK

### **PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (*Stock Split*) TERHADAP RATA-RATA AKTIVITAS PERDAGANGAN SAHAM Studi Empiris Pada Bursa Efek Indonesia**

**Andi Sutanto**

NIM: 012114057

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2008

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pemecahan saham terhadap rata-rata aktivitas perdagangan saham. Penelitian ini merupakan studi peristiwa atas saham yang listing di Bursa Efek Indonesia (BEI), yang melakukan pemecahan saham selama tahun 2003-2005.

Metode yang digunakan untuk pengambilan sampel adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 27 perusahaan yang melakukan pemecahan saham selama tahun 2003-2005. Pengumpulan data dilakukan dengan cara dokumentasi terhadap data yang sudah dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data adalah dengan menghitung variabel *Trading Volume Activity* (TVA) untuk melihat apakah ada perbedaan *Trading Volume Activity* (TVA) sebelum dan sesudah pemecahan saham selama 5 hari di seputar tanggal pengumuman.

Hasil analisis *Trading Volume Activity* (TVA) menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan antara aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah pemecahan saham. Hal ini menunjukkan bahwa pemecahan saham tidak berpengaruh terhadap rata-rata aktivitas perdagangan saham.

## **ABSTRACT**

### **THE INFUENCE OF STOCK SPLIT TOWARD TRADING VOLUME ACTIVITY An Empirical Study At The Indonesian Stock Exchange**

**Andi sutanto**

NIM: 012114057

Sanata Dharma Unuversity

Yogyakarta

2008

The aim of this research was to find out the influence of stock split toward trading volume activity. This research was an even study on the stock listed in Indonesia Stock Exchange wich did stock split during 2003-2005.

The sampling method used was purposive sampling and it was obtained 27 companies, which did stock split during 2003-2005. The data collecting was conducted by documenting data which had been published by Indonesian stock Exchange. The data analysis technique was done by calculating Trading Volume Activity variable to see whether or not there was difference between Trading Volume Activity before and after stock split in 5 days around the date of announcement.

The analysis result on Trading Volume Activity result showed that there was no significant difference between Trading Volume Activity before and after stock split. This showed that stock split had no influence toward trading volume activity.