

ABSTRAK

PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (*STOCK SPLIT*) TERHADAP LIKUIDITAS DAN RETURN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA

Studi Peristiwa Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2002-2007

Gisilowati Dian Purnama Sari
NIM: 052114125
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2009

Tujuan penelitian ini adalah (1) Untuk mengetahui apakah pemecahan saham berpengaruh terhadap harga saham. (2) Untuk mengetahui apakah pemecahan saham berpengaruh terhadap aktivitas volume perdagangan saham. (3) Untuk mengetahui apakah pemecahan berpengaruh terhadap return saham.

Jenis Penelitian ini adalah studi peristiwa. Data diperoleh dengan melakukan pencatatan langsung dari data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Two Related Samples Test (Wilcoxon)*.

Berdasarkan hasil analisis data dapat diketahui bahwa: (1) pemecahan saham berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. (2) Pemecahan saham berpengaruh secara signifikan terhadap aktivitas volume perdagangan saham. (3) Pemecahan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap return saham.

ABSTRACT

**THE EFFECT OF A STOCK SPLIT ON LIQUIDITY AND STOCK RETURN
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE**
An Event Study on Companies Listed in Indonesia Stock Exchange
For The Period 2002-2007

Gisilowati Dian Purnama Sari
NIM: 052114215
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2009

The aims of this research were (1) To find out whether the stock split significantly influenced the stock price. (2) To find out whether the stock split significantly influenced the trading volume activity. (3) To find out whether the stock split significantly influenced the stock return.

This research was an event study. This Study obtained the data by direct quotation from secondary data. The data analysis technique of this study was Two Related Samples Test (Wilcoxon).

Based on the result of the data analysis, the writer found that there were (1) The stock split had significant influence towards the stock price. (2) The stock split had significant influence towards the trading volume activity. (3) The stock split had no significant influence towards the stock return.