

ABSTRAK

PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN ABNORMAL RETURN PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI SEBELUM PANDEMI (2019) DAN SAAT PANDEMI (2020)

Novita
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2021

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah: 1) *stock split* berpengaruh terhadap harga saham, 2) *stock split* berpengaruh terhadap volume perdagangan saham, 3) *stock split* berpengaruh terhadap *abnormal return*, pada perusahaan yang terdaftar di BEI sebelum pandemi (2019) dan saat pandemi (2020). Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang melakukan *stock split* di BEI sebelum pandemi (2019) dan saat pandemi (2020). Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, data diperoleh dari situs resmi BEI yaitu www.idx.co.id dan www.yahooofinance.com. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah *event study* dengan periode jendela 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah *stock split*. Analisis data menggunakan uji beda *Paired Sample T-test* untuk data yang berdistribusi normal dan uji beda *Wilcoxon* untuk data yang tidak berdistribusi normal. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: 1) *stock split* sebelum pandemi (2019) dan saat pandemi (2020) tidak berpengaruh terhadap harga saham, 2) *stock split* sebelum pandemi (2019) dan saat pandemi (2020) tidak berpengaruh terhadap volume perdagangan saham, 3) *stock split* sebelum pandemi (2019) dan saat pandemi (2020) tidak berpengaruh terhadap *abnormal return*.

Kata kunci: *Stock split*, harga saham, volume perdagangan saham, *abnormal return*, dan pandemi.

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF STOCK SPLIT TO STOCK PRICE, TRADING VOLUME, AND ABNORMAL RETURN IN COMPANIES LISTED AT IDX BEFORE PANDEMIC (2019) AND DURING PANDEMIC (2020)

Novita
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2021

This research aims to determine whether: 1) the stock split influence the stock price, 2) the stock split influence the trading volume, 3) the stock split influence the abnormal return, in companies listed at IDX before the pandemic (2019) and during the pandemic (2020). The population on this research is all the companies that carried out the stock split at IDX before the pandemic (2019) and during the pandemic (2020). The sampling technique used purposive sampling, the data was obtained through IDX's official website, www.idx.co.id and www.yahoofinance.com. The data analysis technique in this research is event study with a window period of 5 days before and 5 days after stock split. The data analysis using Paired Sample T-test for data with normal distribution and Wilcoxon for data that were not normally distributed. The result of this research showed that: 1) the stock split before the pandemic (2019) and during the pandemic (2020) have no influence on the stock price, 2) the stock split before the pandemic (2019) and during the pandemic (2020) have no influence on the trading volume, 3) the stock split before the pandemic (2019) and during the pandemic (2020) have no influence on the abnormal return.

Keywords: Stock split, stock price, trading volume, abnormal return, and pandemic.