

ABSTRAK

Analisis Respon Pasar terhadap Peristiwa *Stock Split* (Study Empiris pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)

Oleh: Dian Prima Sari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis apakah terdapat perbedaan respon pasar terhadap peristiwa *stock split* yang dilihat dari likuiditas saham dengan perhitungan *trading volume activity* (TVA) dan *return* saham dengan perhitungan *abnormal return* yang dilihat dari hasil uji beda dua rata-rata terhadap perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015 yang melakukan kebijakan *stock split*.

Penelitian ini tergolong penelitian *event study*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015 yang mengeluarkan kebijakan *stock split*. Berdasarkan metode *purposive sampling* diperoleh 35 sampel. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari situs resmi BEI (www.idx.co.id), *yahoo finance* dan saham ok.

Berdasarkan hasil uji beda dua rata-rata (*paired sample t-test*) dengan tingkat signifikansi 0,05 maka dapat disimpulkan adanya respon pasar dari peristiwa *stock split* yang ditunjukkan oleh perbedaan *trading volume activity* (TVA) sebelum dan sesudah *stock split*, dan juga terdapat perbedaan yang signifikan antara *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*.