

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan pada return saham, volume perdagangan saham, laba, varians return saham, dan abnormal return perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebelum dan sesudah pemecahan saham. Penelitian ini menggunakan sampel berpasangan t-test untuk mengukur perbedaan pada variabel dalam waktu lima hari sebelum dan sesudah peristiwa pemecahan saham. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang dikumpulkan dari Indonesia Capital Market Directory (ICMD) 2012 sampai dengan 2014 dan Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan pada volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pemecahan saham. Sebaliknya, tidak ada perbedaan pada return saham, laba, varians return saham, dan abnormal return sebelum dan sesudah pemecahan saham.

Kata Kunci: pemecahan saham, return saham, volume perdagangan saham, laba, varians return saham, abnormal return

ABSTRACT

This study aimed to analyze the differences in stock returns, trading volume, earnings, stock return variance, and abnormal return companies listed on the Indonesia Stock Exchange before and after the stock split. This study used a sample paired t-test to measure the differences in variables within five days before and after event of stock splits. This study uses secondary data collected from Indonesian Capital Market Directory (ICMD) in 2012 through 2014 and the Indonesia Stock Exchange. These results indicate that there is a difference in the volume of stock trading before and after the stock split. In contrast, there was no difference in stock returns, earnings, stock return variance, and abnormal return before and after the stock split.

Keywords: stock split, stock returns, trading volume, earnings, stock return variance, abnormal return