

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya pengaruh pengumuman pemecahan saham terhadap harga dan volume perdagangan saham pada perusahaan yang terdaftar di BEI. Populasi dan sampel pada penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di BEI dan melakukan pemecahan saham periode 2011-2017, menggunakan data sekunder dengan kriteria perusahaan yang terdaftar di BEI yang melakukan pemecahan saham dan perusahaan yang data harga dan volume perdagangan saham tersedia secara lengkap untuk kebutuhan analisis. Sehingga sampel pada penelitian ini berjumlah 53 perusahaan menggunakan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pemecahan saham berpengaruh terhadap harga dan volume perdagangan saham. Hal itu terlihat dari terdapatnya abnormal return dan meningkatnya volume perdagangan saham setelah pemecahan saham, serta pasar tidak efisien bentuk setengah kuat.

Kata kunci: Pemecahan Saham, Harga Saham, Volume Perdagangan Saham (TVA), Abnormal Return.

ABSTRACT

This research aims to know the existence of stock split announcement against the influence of price and trading volume of the shares in the companies listed at the IDX. Population and sample in this research are a registered company in IDX that does a breakdown of the stock in the period of 2011-2017, using secondary data with criteria of companies listed at the IDX that do stock and a company data price and trading volume of the stock available in full for the needs of analysis. Thus, the total samples on this research is 53 companies use purposive sampling techniques. The result of this research shows that solution of stock split influencing stock prices and trading volume of the stock. It is visible from the abnormal return and the rising volume of stock trading after the stock split of the shares, and the markets are inefficient half strong form.

Keywords: Stock Split, Stock Price, Trading Volume Activity, Abnormal Return.