

ABSTRAK

ANALISIS KOMPARATIF LIKUIDITAS SAHAM DAN *RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN *STOCK SPLIT*

(Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

Oleh:

Shinta Az Zahra Zaki

NIM 203403034

Pembimbing I : Dr. Jajang Badruzaman, S.E.,M.Si.,Ak.,CA
Pembimbing II : Irman Firmansyah, S.E., M.Si.,Ak.,CA

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui perbedaan likuiditas saham dan *return* saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan melakukan *stock split* antara tahun 2018-2022. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Likuiditas Saham dan *Return* Saham dengan indikator *Trading Volume Activity* dan *Expected Return*. Teknik pengumpulan data yang dilakukan pada penelitian ini adalah metode dokumentasi. Data yang digunakan adalah data sekunder yang didapatkan melalui website resmi Bursa Efek Indonesia, *yahoo finance*, dan laman website resmi perusahaan. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Kolmogorov Smirnov Test*, *Paired Sample T- Test*, dan *Wilcoxon Signed Rank Test*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) Terdapat perbedaan signifikan likuiditas saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split* antara tahun 2018-2022. (2) Terdapat perbedaan signifikan *return* saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split* antara tahun 2018-2022. Hal tersebut menunjukkan bahwa peristiwa *stock split* memiliki kandungan informasi yang dapat dianalisis oleh tiap investor.

Kata Kunci: Likuiditas Saham, *Return* Saham, *Trading Volume Activity* dan *Expected Return*.

ABSTRACT

THE COMPARATIVE ANALYSIS OF STOCK LIQUIDITY AND STOCK RETURN BEFORE AND AFTER STOCK SPLIT ANNOUNCEMENT

(Study on Listed Companies in Indonesia Stock Exchange Period 2018-2022)

By:

Shinta Az Zahra Zaki

NIM 203403034

Guide I : Dr. Jajang Badruzaman, S.E.,M.Si.,Ak.,CA
Guide II : Irman Firmansyah, S.E., M.Si.,Ak.,CA

The purpose of this study is to determine the differences of stock liquidity and stock return before and after stock split announcement. The sample used in this study are companies listed on Indonesia Stock Exchange and conducted a stock split between 2018-2022. The variables used in this study are stock liquidity and stock return with trading volume activity and expected return indicators. The data collection technique used in this study is the documentary method. The data used is secondary data obtained through the official website of the Indonesia Stock Exchange, yahoo finance, and the company's official website page. The analytical tools used in this research are Kolmogorov Smirnov Test, Paired Sample T- Test, and Wilcoxon Signed Rank Test. The results of this study indicate that: (1) There is a significant difference in stock liquidity before and after the stock split announcement between 2018-2022. (2) There is a significant difference in stock returns before and after the stock split announcement between 2018-2022. This shows that stock split events have information content that can be analysed by every investor.

Keyword: Stock Liquidity, Stock Return, Trading Volume Activity and Expected Return.