

ABSTRAK

ANALISIS *ABNORMAL RETURN*, *TRADING VOLUME ACTIVITY*, DAN *VOLATILITY* SEBELUM DAN SETELAH *STOCK SPLIT* PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh:

Eva Dwi Gustiani

223402379

Pembimbing I : Edy Suroso

Pembimbing II : Andina Eka Mandasari

Stock split adalah strategi yang digunakan untuk menurunkan harga saham sehingga minat investor meningkat yang menyebabkan naiknya likuiditas. *Abnormal return*, *trading volume activity*, dan *volatility* merupakan alat yang digunakan untuk melihat respon pasar terhadap pengumuman *stock split*. Dengan demikian, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *volatility* sebelum dan setelah *stock split* pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia yang melakukan *stock split* periode 2019-2023. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Dari populasi 45 yang terdaftar di indeks LQ45, 7 perusahaan yang memenuhi kriteria menjadi sampel. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan uji beda berpasangan dengan pengamatan 30 hari sebelum dan setelah *stock split*. Hasil analisis statistik menunjukkan tidak terdapat perbedaan antara *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *volatility* sebelum dan setelah *stock split*. Dengan demikian, perusahaan perlu mempertimbangkan kembali mengenai penerapan *stock split*, dan investor harus melakukan analisis mendalam sebelum berinvestasi. Kemudian perlu penelitian lebih lanjut dengan sampel yang lebih luas.

Kata kunci: *Stock Split, Abnormal Return, Trading Volume Activity, Volatility*