

ANALISIS PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP HARGA SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA

SANTI DWIE LESTARI, Budi Prijanto, SE., MMSi

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2007

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci : saham

Abstraksi :

Penelitian mengenai stock split sudah sering dilakukan. Hasil dari penelitian tersebut bermacam-macam, tetapi pada dasarnya dapat dibedakan menjadi dua kelompok. Pertama, stock split dinyatakan murni hanya sebagai kosmetik. Kedua, stock split dinyatakan mempunyai efek yang nyata terhadap saham. Perbedaan pendapat ini sering menimbulkan kontroversi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mencoba menguji kembali apakah betul stock split dapat mempengaruhi harga saham dan volume perdagangan saham baik ditinjau dari secara individual maupun seluruh saham sebagai sebuah portfolio. Pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling. Sampel dalam penelitian ini adalah sebanyak lima perusahaan. Uji-t berpasangan digunakan untuk menguji ada tidaknya perubahan harga saham dan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah stock split, dengan level of significance 5%. Dari hasil penelitian ini disimpulkan bahwa harga saham dan volume perdagangan saham mengalami perbedaan yang signifikan sesudah split jika ditinjau secara individual. Sebaliknya, jika ditinjau sebagai sebuah portfolio, perbedaan harga saham dan volume perdagangan sebelum dan sesudah split tidak signifikan.