

ABSTRAK

**ANALISIS VOLUME PERDAGANGAN, *BID-ASK SPREAD* DAN
ABNORMAL RETURN DI SEPUTAR HARI PELAKSANAAN
PEMECAHAN SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yolanda Patricia Solo
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2023

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis 1) perbedaan volume perdagangan saham di seputar hari pelaksanaan pemecahan saham, 2) perbedaan *bid-ask spread* di seputar hari pelaksanaan pemecahan saham, 3) perbedaan *abnormal return* di seputar hari pelaksanaan pemecahan saham. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan metode studi peristiwa pada 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah pemecahan saham. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang melakukan pemecahan saham pada tahun 2018-2022 yaitu sebanyak 42 perusahaan. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 36 perusahaan dengan metode pengambilan menggunakan teknik *purposive sampling*. Kriteria pengambilan sampel yaitu perusahaan yang melakukan pemecahan saham pada tahun 2018-2022, perusahaan yang tidak melakukan aksi korporasi lainnya selain pemecahan saham selama periode jendela, dan perusahaan yang memiliki data ringkasan saham yang lengkap. Data dalam penelitian ini berupa data sekunder yang diperoleh dari website resmi Bursa efek Indonesiayaitu www.idx.co.id, website resmi dari Yahoo Finance yaitu www.yahoofinance.com, dan website IDN Financials yaitu www.idnfinancials.com. Data sekunder dalam penelitian ini berupa data ringkasan saham harian yaitu harga penutupan, IHSG, volume perdagangan, *listed share*, *bid*, dan *ask*. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan uji normalitas *Shapiro-wilk* dengan hasil data tidak berdistribusi normal sehingga uji hipotesis menggunakan uji beda *wilcoxon signed rank test* dalam SPSS 21.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa : 1) tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada volume perdagangan saham di seputar hari pelaksanaan pemecahan saham, 2) tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada *bid-ask Spread* di seputar hari pelaksanaan pemecahan saham, 3) terdapat perbedaan yang signifikan pada *abnormal return* di seputar hari pelaksanaan pemecahan saham

Kata Kunci: Volume perdagangan saham, *Bid-ask spread*, *Abnormal return*, pemecahan saham

ABSTRACT

**ANALYSIS OF TRADE VOLUME, BID-ASK SPREAD AND
ABNORMAL RETURN AROUND THE DAY OF STOCK SPLIT IN
COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Yolanda Patricia Solo
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2023

This study aims to analyze 1) the differences in stock trading volume around the day of the stock split, 2) the differences in the bid-ask spread around the day of the stock split, 3) the differences in abnormal returns around the day of the stock split. This type of research is quantitative research with an event study method 5 days before and 5 days after the stock split. The population in this study were all companies listed on Indonesia Stock Exchange that had stock splits in 2018-2022, namely 42 companies. The sample in this study were 36 companies with a purposive sampling technique. The sampling criteria are companies that carry out stock splits in 2018-2022, companies that do not carry out other corporate actions other than stock splits during the window period, and companies that have complete stock summary data. The data in this study are secondary data obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange, namely www.idx.co.id, the official website of Yahoo Finance, namely www.yahoofinance.com, and the IDN Financials website, namely www.idnfinancials.com. The secondary data in this study is in the form of daily stock summary data, namely closing price, IHSG, trading volume, listed share, bid and ask. Data analysis in this study used the Shapiro-Wilk normality test with the results of the data not normally distributed so that the hypothesis test used the wilcoxon signed rank test of difference in SPSS 21.0. The results of the study show that: 1) there was no significant difference in stock trading volume around the day of the stock split, 2) there was no significant difference in the bid-ask spread around the day of the stock split, 3) there was no significant difference in abnormal return around the day of the stock split.

Keywords: Stock trading volume, Bid-ask spread, Abnormal return, Stock split