

ANALISA PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP RETURN DAN LIKUIDITAS SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BEI

Oleh

Aulia Rahman

Abstract

This study aimed to determine differences in stock returns and liquidity of shares before and after the stock split. The samples in this study using purposive sampling method that the stock-split firms in the 2008-2012 period. Testing method used is the average difference (paired sample t test). Variable in this study is the return (X1), liquidity (X2), and the stock split (Y). The results showed that the stock return is measured by the average abnormal stock return with a probability level of 0.129 and liquidity as measured by bid ask spread with a probability level of 0.310 was statistically not experience a significant difference before and after the stock split.

Keywords: stock split, abnormal returns, and the bid ask spread

ANALISA PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP RETURN DAN LIKUIDITAS SAHAM PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BEI

Oleh

Aulia Rahman

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan *return* saham dan likuiditas saham sebelum dan sesudah stock split. Pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling* yaitu perusahaan yang melakukan *stock split* pada periode 2008-2012. Metode pengujian yang digunakan adalah uji beda rata-rata (*paired sample t test*). Variabel dalam penelitian ini adalah return (X1), likuiditas (X2), dan stock split (Y). Hasil penelitian menunjukkan bahwa return saham yang diukur dengan rata-rata abnormal return saham dengan tingkat probabilitas sebesar 0,129 dan likuiditas yang diukur dengan bid ask spread dengan tingkat probabilitas 0,310 secara statistik tidak mengalami perbedaan yang signifikan sebelum dan sesudah stock split.

Kata kunci : stock split, abnormal return, dan bid ask spread