

Judul

Analysis of The Capital Market Reaction (Analisis Reaksi Pasar Modal) To The Anouncement of The Stock Split (Event Study, on Companies Listed on The Indonesian Stock Exchange) 2018 – 2022 Period

Nama penulis: Rizky Lubis, Miranda Sondang Olivia Simanjuntak

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengumuman stok split terhadap abnormal return, harga saham, dan volume perdagangan saham terhadap perusahaan yang melakukan stok split di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di BEI yang melakukan stok split, yang berjumlah 33 perusahaan selama lima tahun. Penelitian ini menggunakan analisis uji beda dua sampel berpasangan (Paired Sample t-test) dengan periode pengamatan (event study) adalah 5 hari, yaitu $t = -5$ (5 hari sebelum pengumuman stock split), $t = +5$ (5 hari setelah pengumuman stock split). Dari hasil penelitian dapat diketahui bahwa terdapat pengaruh signifikan stock split anouncement terhadap abnormal return, harga saham, dan volume perdagangan saham, baik itu sebelum atau setelah pengumuman.