

ABSTRACT

Abdurrochman Sholeh, The Analysis of the defference Return Saham, Trading Volume Activity, and Bid-Ask-Spread Before and After Stock Split is there to Go Public Company in Bursa Efek Indonesia at 2012-2014 Years, Advisor (I) Prasetyo Nugroho,S.Pi,MM; (II) Echsan Gani, SE.,M.Si.

The Purpose of this study about the difference return saham, trading volume activity, and bid-ask-spread before and after stock split .

This research sample used were 21 of the 25 companies whose stock split and meet the criteria during 2012-2014. Samples collecting technique used is purposive sampling. The study uses analysis of Paired Sample t-Test by the period of event is 21 days; 10 days before stock split (t-10) and 10 days after stock split (t+10).

Based The result of study shows that there is 1 company experiencing significant difference stock return before and after stock split is there to go public company in BEI, trading volume activity difference were found in 6 companies is there to go public company in BEI and there are 6 companies experiencing difference bid-ask-spread before and after stock split is there to go public company in BEI.

Keywords : *return saham, trading volume activity, bid-ask-spread, stock split*

ABSTRAK

Abdurrochman Sholeh, Analisis Perbedaan *Return Saham*, *Trading Volume Activity*, dan *Bid-Ask-Spread* Sebelum dan Sesudah *Stock Split* Pada Perusahaan *Go Public* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014, Dibawah Bimbingan Prasetyo Nugroho, S.Pi, MM dan Echsan Gani, SE., M.Si.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui perbedaan *return* saham, *trading volume activity*, dan *bid-ask spread* sebelum dan sesudah *stock split*.

Sampel penelitian adalah 21 dari 25 perusahaan yang melakukan *stock split* dan memenuhi kriteria yang telah ditentukan tahun 2012-2014. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan analisis Uji t dengan *event periode* 21 hari yaitu 10 hari sebelum *stock split* (t-10) dan 10 hari sesudah *stock split* (t+10).

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat 1 perusahaan yang mengalami perbedaan yang signifikan *return* saham sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan *go public* di BEI. Perbedaan *trading volume activity* ditemukan pada 6 perusahaan sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan *go public* di BEI dan terdapat 6 perusahaan yang mengalami perbedaan *bid-ask-spread* sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan *go public* di BEI.

Kata kunci: *return saham, trading volume activity, bid-ask-spread, stock split*