

Abstrak

Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pemecahan sahan (*stock split*) terhadap perubahan harga saham dan *trading volume activity*, serta perbedaan harga saham dan *trading volume activity* antara sebelum dan sesudah dilakukan pemecahan saham. Metode penelitian dalam penelitian ini adalah deskriptif, asosiatif. Dimana yang menjadi populasi penelitian ini adalah 37 perusahaan yang melakukan kebijakan *stock split* yang terdaftar di BEI periode 2010-2014, dan 21 perusahaan sebagai sampel. Penentuan sampel menjadi sasaran percobaan menggunakan purposive sampling metode, yaitu untuk memilih sampel dengan kriteria tertentu di mana sampel tidak dipilih secara acak, sehingga pemilihan sampel untuk mewakili populasi yang memenuhi kriteria penelitian. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis korelasi, regresi linear sederhana, dan koefisien determinasi, dimana pengujian hipotesis menggunakan uji normalitas, uji t, dan uji z. Hasil analisis data menunjukkan bahwa ada kecenderungan dari *stock split*, tidak dengan kebijakan lebih lanjut akan berpengaruh positif tetapi tidak signifikan pada peningkatan harga saham dan berpengaruh negatif tetapi tidak secara signifikan terhadap *trading volume activity*. Hasil analisis perbedaan menunjukkan bahwa terdapat perbedaan antara keseluruhan rata-rata harga pasar saham relatif sebelum dan sesudah *stock split*. Dan tidak terdapat perbedaan antara keseluruhan rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata Kunci : Pengaruh, Pemecahan saham, harga saham, TVA, dan Perbedaan

Abstract

The main objective of this study is to determine the effect of separation solution (stock split) to changes in stock prices and trading volume activity, as well as differences in stock prices and trading volume activity between before and after the stock split. The research method in this research is descriptive, associative. Where the population of this research are 37 companies that conduct stock split policy listed on the Stock Exchange in 2010-2014, and 21 companies in the sample. The samples were subjected to experiments using purposive sampling method, which is to select a sample with certain criteria in which the sample was not randomly selected, so the selection of the sample to represent the population who met the study criteria. Yan analysis method used in this study using correlation analysis, simple linear regression, and coefficient of determination, which the hypothesis testing using normality test, t, and z test. The result showed that there is a trend of the stock split, with no further policy would be positive but not significant effect on the increase in stock prices and the negative impact but did not significantly affect the trading volume activity. Results of the analysis show that there are differences in the difference between the average overall price of the stock market relative before and after the stock split. And there is no difference between the average overall trading volume activity before and after the stock split.

Keywords: Effects, Separation Solution, stock prices, TVA, and Difference