

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pengumuman stock split terhadap volume perdagangan, return dan harga saham pada perusahaan sebelum dan selama Covid-19. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang mengumumkan stock split sebanyak 36 perusahaan.

Metode penentuan sampel menggunakan teknik purposive sampling. Penelitian ini menggunakan uji analisis statistik uji beda dua sampel dengan periode pengamatan selama 15 hari yaitu $t = -7$ (7 hari sebelum stock split), $t = 0$ (event date) dan $t = +7$ (7 hari setelah stock split). Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Wilcoxon Signed Ranks Test.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan secara statistik pada rata-rata TVA sebelum dan sesudah pengumuman pada periode sebelum dan saat Covid-19. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan secara statistik pada rata-rata TVA sebelum dan sesudah pengumuman pada periode sebelum dan saat Covid-19. Sedangkan tidak terdapat perbedaan yang signifikan secara statistik pada rata-rata return dan harga saham sebelum dan sesudah pengumuman pada periode sebelum dan selama Covid-19.

Keywords: Stock split, TVA, return, harga saham, Covid-19.