

ABSTRAK

Nilam Aulia Cahyani, 1720610058, “Analisis Perbandingan *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* Sebelum dan Sesudah *Stock Split* Pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)* Periode Mei 2018 Sampai Januari 2022”.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh semakin meningkatnya jumlah investasi saham di sektor pasar modal, ditunjukkan dengan semakin banyak diperdagangkan jumlah sekuritas dengan kapitalisasi pasar cukup besar. Harga saham yang terlalu tinggi akan mengurangi permintaan saham dan berdampak pada menurunnya likuiditas suatu saham. Maka perusahaan akan mengeluarkan kebijakan aksi korporasi berupa *stock split* dengan tujuan menurunkan harga dan meningkatkan likuiditas saham sehingga banyak diperdagangkan di pasar modal.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji, menganalisa dan memberikan bukti empiris adanya perbedaan signifikan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)* tahun 2018 sampai tahun 2022. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder dan populasi yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)*. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh 10 sampel perusahaan yang melakukan *stock split* yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)* pada periode 2018 sampai dengan 2022. Teknik pengumpulan data yaitu dokumentasi dengan periode pengamatan 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah peristiwa *stock split* serta analisis data yang digunakan yaitu uji beda non parametrik *wilcoxon signed rank test*.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan *abnormal return* maupun *trading volume activity* sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)* Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018 sampai dengan tahun 2022.

Kata kunci : *Stock Split, Abnormal Return, Trading Volume Activity* dan *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)*.