

## ABSTRAK

**Nida'ul Choiroh, NIM : 1520210003. Dampak Peristiwa Pemecahan Saham (*Stock Split*) Terhadap *Abnormal Return Saham*, *Trading Volume Activity* Dan Risiko Saham (pada Saham Syariah yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2016-2018). Program Strata Satu (S.1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Ekonomi Syariah IAIN Kudus 2020.**

Penelitian ini menguji dampak peristiwa pemecahan saham sebagai faktor eksternal perusahaan terhadap kinerja harga saham yang dalam hal ini ditunjukkan dengan volatilitas pergerakan *abnormal return*, *trading volume activity* dan risiko saham pada saham syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII).

Penelitian ini menggunakan *event study* dengan dilakukan pengamatan selama 7 hari sebelum peristiwa, 1 hari saat peristiwa, dan 7 hari setelah peristiwa. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa data harian harga saham, data harian indeks JII, data harian volume perdagangan dan data harian volume saham yang beredar selama periode pengamatan 15 hari. Pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif. Sampel pengujian hipotesis pada penelitian ini adalah saham syariah yang melakukan pemecahan saham dan terdaftar di JII. Pengujian terhadap hipotesis menggunakan *paired sample t-test*.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *Abnormal Return Saham* dan *Trading Volume Activity* sama-sama tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada periode sebelum dan setelah adanya peristiwa pemecahan saham (*stock split*). Sedangkan Risiko Saham menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan pada periode sebelum dan setelah adanya peristiwa pemecahan saham (*stock split*). Kesimpulannya adalah *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* tidak menunjukkan informasi yang besar dan kuat sehingga memberikan hasil yang tidak signifikan pada periode sebelum dan setelah peristiwa pemecahan saham (*stock split*). Sedangkan Risiko Saham memberikan hasil yang signifikan dan mempengaruhi pasar pada periode setelah peristiwa pemecahan saham (*stock split*).

***Kata kunci : Pemecahan Saham (Stock Split), Abnormal Return, Trading Volume Activity dan Risiko Saham.***