

ABSTRAK

Zawaid Shofin Niam, 1820210073, “Analisis *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* Sebelum dan Sesudah *Stock Split* pada Saham Syariah yang Terdaftar dalam Indeks ISSI 2018-2020”.

Penelitian itu bertujuan untuk menguji dan menganalisis perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split* pada saham syariah yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia tahun 2018-2020. Jenis penelitian ini adalah penelitian *event study* dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Sumber data dalam penelitian ini diperoleh dari data sekunder yang didapatkan melalui website Bursa Efek Indonesia dan *Yahoo Finance*. Populasi yang dipilih untuk penelitian ini yaitu seluruh perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) dari tahun 2018 hingga 2020. Sampel dalam penelitian ini ditentukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*.

Hasil dalam penelitian ini antara lain: 1) Terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split* pada saham syariah yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia tahun 2018-2020. Hal ini dibuktikan dengan dengan nilai signifikansi sebesar 0,016. 2) Tidak terdapat perbedaan rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split* pada saham syariah yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia tahun 2018-2020. Hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi sebesar 0,380.

Kata kunci: *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Stock Split*