

Analisis reverse stock split terhadap abnormal return dan volume perdagangan pada Bursa Efek Indonesia periode 2001-2012 = Analysis of the effect of reverse stock split on abnormal return and trading volume firms listed in Indonesia Stock Exchange for the period of 2001-2012

Misykah Yudria Warma, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20385550&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini menggunakan metode studi peristiwa dengan tujuan mengetahui apakah terdapat abnormal imbal hasil saham (abnormal return) yang negatif. Selain itu, penelitian ini juga melakukan pengujian apakah terdapat perbedaan imbal hasil saham dan aktivitas volume perdagangan (trading volume activity) pada saat sebelum dan sesudah konsolidasi saham (reverse stock split). Sampel yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2001-2012 yang melakukan konsolidasi saham. Analisis dilakukan dengan menggunakan uji t dan uji t berpasangan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa:
1) Terdapat abnormal return yang negatif dan signifikan di sekitar pengumuman reverse stock split,
2) Terdapat perbedaan yang signifikan pada abnormal return sebelum dan sesudah pengumuman reverse stock split,
3) Tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada volume perdagangan pada saat sebelum dan sesudah reverse stock split.

.....

The research uses event study method in order to examine the significance of negative abnormal return around announcement date and the difference on abnormal return and trading volume before reverse stock split and after reverse stock split. The sample used is listed company in Indonesian Stock Exchange for the period 2001-2012 which have done reverse stock split. The analyses of this research were performed using paired t test and t test.

The result showed that:
1) There is negative and significant abnormal return around announcement date,
2) There is the differences on abnormal return before reverse stock split and after reverse stock split,
3) There is no significant differences on trading volume before reverse stock split and after reverse stock split.