ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan *return* saham perusahaan sebelum dan sesudah *stock split* dan apakah terdapat perbedaan tingkat likuiditas saham sebelum dan sesudah *stock split*.

Penelitian ini tergolong ke dalam penelitian deskriptif dengan melakukan studi peristiwa (*event* study). Penelitian dilakukan dengan menggunakan sampel sebanyak 16 perusahaan, yang melakukan *stock split* pada periode 2008-2010 di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *return* saham dan likuiditas saham sebelum *stock split* berbeda dengan *return* saham dan likuiditas saham setelah *stock split*. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat *return* dan likuidtas saham berbeda antara sebelum dan setelah dilakukan pemecahan saham (*stock split*).

Kata Kunci : *stock split, return* saham, likuiditas saham.