

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan rata-rata harga saham perusahaan, apakah terdapat perbedaan tingkat likuiditas saham sebelum dan sesudah adanya publikasi *stock split* dengan melihat *bid-ask spread* nya, dan apakah terdapat perbedaan *trading volume activity* sebelum dan sesudah adanya publikasi *stock split*. Penelitian mengenai *stock split* sudah sering dilakukan, namun permasalahan yang ada dalam penelitian ini adalah adanya hasil penelitian yang berbeda-beda, oleh karena itu diperlukan adanya penelitian yang lebih lanjut.

Penelitian ini dilakukan pada 13 perusahaan yang terdaftar di BEI yang melakukan publikasi *stock split* periode 2009 – 2011. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD) 2009 sampai dengan 2011, *IDX Statistics* 2011, dan www.idx.co.id. Penelitian ini menggunakan uji t dengan sampel berpasangan (*paired samples t test*).

Berdasarkan hasil penelitian ini, dapat diambil kesimpulan bahwa terdapat perbedaan harga saham, *bid-ask spread*, dan *trading volume activity* yang signifikan sebelum dan sesudah peristiwa.

Kata kunci: *Stock split*, harga saham, likuiditas, *bid-ask spread*, *trading volume activity*