

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar modal atas peristiwa *stock split*, dengan menggunakan harga saham, *abnormal return*, dan *trading volume activity*. Penelitian ini menggunakan *event study*, dengan melakukan pengamatan terhadap harga saham, *abnormal return*, dan, *trading volume activity* selama lima hari sebelum dan lima hari sesudah pengumuman. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel yang digunakan ada 32 perusahaan yang melakukan kebijakan *stock split* selama tahun 2009-2013. Pengujiannya menggunakan *one sample t-test* dan *paired sample t-test*. Hasil dari pengujian ini terdapat *abnormal return* yang signifikan pada hari-hari seputar pengumuman *stock split*, yaitu pada t-4. Terdapat perbedaan harga saham yang signifikan sebelum dan sesudah *stock split*, tidak terdapat perbedaan *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah *stock split*, dan tidak terdapat perbedaan *trading volume activity* yang signifikan sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata Kunci : Harga Saham, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, dan *Stock Split*.