

**ANALISIS *ABNORMAL RETURN* DAN LIKUIDITAS SAHAM
SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2010 -2013**

Oleh

Yola Septi Pitaloka

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis perbedaan *abnormal return* dan likuiditas saham sebelum dan sesudah peristiwa *stock split* di Bursa Efek Indonesia. Periode pengamatan dalam penelitian ini selama 21 hari yang mencakup 10 hari sebelum pengumuman *stock split*, satu hari saat pengumuman, dan 10 hari sesudah pengumuman *stock split*. Populasi dari penelitian ini terdiri dari 45 perusahaan, dengan kriteria yang ditentukan diperoleh 35 sampel perusahaan dari jumlah populasi. Teknik penarikan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian hipotesis pertama dengan menggunakan pengujian *one sample t-test* yang menunjukkan bahwa terdapat *abnormal return* pada hari-hari sebelum dan sesudah *stock split*. Hipotesis kedua dengan menggunakan pengujian *paired sample t-test* menunjukkan bahwa terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah *stock split*, serta hipotesis ketiga dengan menggunakan pengujian *paired sample t-test* menunjukkan bahwa terdapat perbedaan rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata kunci: studi peristiwa, *stock split*, *abnormal return*, *trading volume activity*.