

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan rata-rata return saham perusahaan sebelum dan sesudah stock split dan apakah terdapat perbedaan tingkat volume perdagangan sebelum dan sesudah stock split. Data yang telah dikumpulkan berupa return saham, jumlah saham yang beredar, dan volume perdagangan. Dari data yang diperoleh tersebut selanjutnya dilakukan perhitungan untuk mengetahui return saham, dan Trading Volume Activity (TVA) pada masing-masing perusahaan yang melakukan stock split di Bursa Efek Indonesia tahun 2010 sampai dengan tahun 2012 yaitu sebanyak 31 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini meliputi analisis deskriptif dan analisis statistik. Hasil analisis rata-rata return saham pada periode sebelum dengan periode sesudah pengumuman ini memberikan dugaan bahwa kemungkinan informasi stock split mempunyai kandungan informasi yang cukup signifikan. Informasi mengenai keputusan stock split sudah diketahui oleh para emiten sejak dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) sehingga pasar secara keseluruhan sudah mengantisipasi saat listing dengan nominal harga yang baru. Sedangkan hasil pengujian terhadap volume perdagangan saham (likuiditas saham) menunjukkan tidak adanya perbedaan yang signifikan. Hal ini berarti pengumuman pemecahan saham di Bursa Efek Indonesia tidak berpengaruh secara signifikan terhadap likuiditas saham..

Kata Kunci: Stock Split, Harga Saham, Likuiditas