

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan return saham sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*, serta untuk mengetahui perbedaan likuiditas saham sebelum dan setelah pengumuman *stock split*, Periode 2006-2010, dengan sampel 32 perusahaan. Pengujian hipotesis masing-masing variabel dilakukan dengan metode uji beda *t-test paired two sample for means* jika data terdistribusi normal dan digunakan metode uji *wilcoxon signed rank test* jika data tidak terdistribusi normal.

Berdasarkan hasil penelitian ini bahwa pada hipotesis pertama ada perbedaan signifikan rata-rata return saham sebelum dan sesudah pemecahan saham. Sedangkan hipotesis kedua menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah pemecahan saham.

Kata kunci : *Stock Split*, *return* saham, *trading volume activity*.