

## INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat *abnormal return* yang signifikan di sekitar peristiwa *stock split* dan apakah likuiditas saham akan meningkat dengan adanya *stock split*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta dan melakukan *stock split* dari tahun 2002-2005. Teknik pemilihan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari pojok BEJ UMY dan *Indonesian Capital Market Director*.

Penelitian ini merupakan *event study*. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan *one sample t-test* dan *paired sample t-test*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat *abnormal return* yang signifikan di sekitar peristiwa *stock split*, tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* sebelum peristiwa *stock split* dan sesudah *stock split* dan likuiditas saham tidak meningkat dengan adanya *stock split*.

Kata kunci : *stock split*, *abnormal return*, likuiditas saham

## Abstract

The purposes of this research are to know that is there significant abnormal return in stock split event and is the stock will increase by stock split. The samples that the researcher used in this research are all companies that exist in Jakarta Stock Exchange from 2002-2005. Sampling choice technique in this research is purposive sampling. Data that researcher used in this research is secondary data that researcher got from pojok BEJ UMY and Indonesian Capital Market Directory.

This research is event study. Testing methods that the researcher used in this research are one sample t-test and paired sample t-test. The results of this research shown that there is no significant abnormal return approximately stock split, there is no difference average abnormal return before stock split and after stock split, and stock liquidity is not increased because of stock split event.

**Keywords** : stock split, abnormal return, stock liquidity