

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan *trading volume activity*, *abnormal return*, dan *bid ask spread* pada saat sebelum dan setelah *stock split*. Dalam penelitian ini yang menjadi objek penelitian adalah perusahaan yang melakukan *stock split* yang tercatat di Bursa Efek Jakarta selama periode tahun 2002-2006 yaitu terdapat 40 perusahaan. Teknik pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling* yaitu sampel yang dilakukan dengan pertimbangan tertentu yaitu perusahaan yang *go public* yang bergerak di semua sector industri yang terdaftar di BEJ dan melakukan *stock split* pada periode 2002-2006. Metode pengumpulan data dokumentasi, harga saham, *abnormal return*, *bid-ask spread*, dan *trading volume activity*.

Hasil penelitian menunjukkan, adanya perbedaan pada saat sebelum dan setelah *stock split*. *Trading volume activity* pada saat sebelum dan setelah *stock split* terdapat perbedaan yang signifikan, dimana setelah pengumuman lebih besar daripada sebelum pengumuman *stock split*. *Abnormal return* pada saat pengumuman *stock split* direaksi secara negatif oleh investor di Bursa Efek Jakarta, dan *bid ask spread* menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan, dimana setelah pengumuman lebih besar daripada sebelum pengumuman *stock split*.

Kata Kunci: *Trading Volume Activity, Abnormal Return, Bid Ask Spread*