

Abstraksi

Penelitian ini termasuk dalam jenis penelitian *event study* (studi peristiwa). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis adanya perbedaan *trading volume activity* dan *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini terdapat 39 perusahaan yang melakukan *stock split* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2016. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Model yang digunakan untuk menghitung *expected return* dalam perhitungan *abnormal return* dalam penelitian ini menggunakan *market adjusted model*. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji beda yakni *paired sample t test* dengan taraf signifikansi ditentukan sebesar 0,05. Kesimpulan dari penelitian ini yaitu: 1) dengan *Sig.* 0,000 yang artinya terdapat perbedaan yang signifikan rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*; 2) dengan *Sig.* 0,316 yang artinya tidak terdapat perbedaan yang signifikan rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *stock split*.

Kata Kunci: EVENT STUDY, STOCK SPLIT, TRADING VOLUME ACTIVITY, ABNORMAL RETURN

