

Tri Handini Sucining Ati, 15311057, **Perbandingan *Liquiditas Saham dan Return Saham Sebelum dan Sesudah Stock Split* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia**, Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Januari,2019

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan pengujian perbandingan *liquiditas* saham dan *return* saham sebelum dan sesudah *stock split* pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Data penelitian menggunakan sampel jenuh yang melakukan kebijakan *stock split* perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017 dengan sampel sebanyak 30 perusahaan. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan teknik pengumpulan data sudi dokumentasi. Penganalisaan data menggunakan *software* SPSS 22 dan menggunakan Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* dengan confident level 95 persen ($\alpha = 0,05$) untuk pengujian hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan *trading volume activity* dan *return* saham lima hari sebelum dan lima hari sesudah *stock split*.

Kata kunci : *Trading volume activity, return, stock split*

Tri Handini Sucining Ati, 15311057, Comparison of Stock Liquidity and Stock Returns Before and After Stock Split in Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange, Management, Faculty of Economics and Business, Muhammadiyah Gresik University, January, 2019

Abstract

This study aims to test the comparison of stock liquidity and stock returns before and after the stock split in manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange. The research data uses saturated samples that carry out the stock split policy of manufacturing companies in the Indonesia Stock Exchange in 2015-2017 with a sample of 30 companies. The data used is secondary data with the documentation collection technique. Analyzing data using SPSS 22 software and using the Wilcoxon Signed Rank Test with confident level 95 percent ($\alpha = 0.05$) to test the hypothesis. The results showed that there were significant differences in trading volume activity and stock returns five days before and five days after the stock split.

Keywords: *Trading volume activity, return, stock split*