

**ANALISIS PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (STOCK SPLIT)
TERHADAP HARGA SAHAM, LIKUIDITAS SAHAM DAN ABNORMAL
RETURN PADA PERUSAHAAN
(Studi Kasus Perusahaan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2020)**

Oleh:
Mukhdalifah Laela Sahmi
200620072

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah *stock split* berpengaruh terhadap harga saham, likuiditas saham dan *abnormal return* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020. Teori yang berkaitan dengan *stock split* yaitu *signaling theory*, *trading range theory*, *event study*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang melakukan *stock split* di BEI 2015-2020. Pemilihan sampel melalui metode *purposive sampling*. Terdapat 59 perusahaan yang memenuhi kriteria dengan sampel penelitian. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi sederhana. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) *Stock split* berpengaruh terhadap harga saham. (2) *Stock split* tidak berpengaruh terhadap likuiditas saham. (3) *Stock split* tidak berpengaruh terhadap *abnormal return*.

Kata kunci: *stock split*, harga saham, likuiditas saham, *abnormal return*, regresi linier sederhana.

***ANALYSIS OF THE EFFECT OF STOCK SPLITS ON STOCK PRICES,
STOCK LIQUIDITY AND ABNORMAL RETURNS ON COMPANIES
(Case Study of a Company Listed on the IDX for the 2015-2020 Period)***

By:
Mukhdalifah Laela Sahmi
200620072

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine whether the stock split affects stock prices, stock liquidity and abnormal returns on companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2020 period. Theories related to stock split are signaling theory, trading range theory, event study. The population in this study is all companies that conducted a stock split on the IDX 2015-2020. Sample selection through purposive sampling method. There were 59 companies that met the criteria with the research sample. The analysis technique used is simple regression analysis. The results of this study show that: (1) The stock split affects the stock price. (2) The stock split has no effect on the liquidity of the stock. (3) The stock split has no effect on abnormal returns.

keywords: *stock split, stock price, stock liquidity, abnormal return, simple linear regression.*