

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji dampak *stock split* terhadap harga dan likuiditas saham. Jenis penelitian ini adalah *event study*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di BEI yang melakukan *stock split* tanpa aksi korporasi lainnya pada tahun 2016. Penelitian ini menggunakan analisis *wilcoxon signed rank test* dan regresi linier sederhana untuk mengetahui perbedaan harga dan likuiditas saham sebelum dan setelah pengumuman *stock split*, serta pengaruh *split factor* terhadap harga dan likuiditas saham. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan pada harga dan likuiditas saham sebelum dan setelah pengumuman *stock split*. *Split factor* berpengaruh positif terhadap harga saham, namun tidak berpengaruh terhadap likuiditas saham.

Kata Kunci: *Stock Split, Split Factor, Harga Saham, Likuiditas Saham.*



## ABSTRACT

*This research was conducted to test the impact of stock split on price and stock liquidity. This type of research is event study. The sample used in this study is a corporate listed at Indonesia Stock Exchange which conducted a stock split without other corporate actions in 2016. This study used wilcoxon signed rank test analysis and simple linear regression to determine the difference in price and liquidity of shares before and after the announcement of the stock split, and the impact of split factors on stock price and liquidity. The result of the research shows that there is a significant difference in stock price and stock liquidity before and after stock split announcement. Split factor positively affect stock price, but do not affect to stock liquidity.*

**Keywords:** Stock Split, Split Factor, Stock Price, Stock Liquidity.

