

ABSTRACT

The purposes of this research are to examine and analyze: (1) Analyzing the difference of stock return in the financial and non- financial company groups after the stock split. (2) Analyzing the difference of stock liquidity in the financial and non- financial company groups after the stock split. Variables used in this research are stock return and stock liquidity. The population in this study is go public companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) which did the stock-split in the years 2011-2015. Sampling was done by purposive sampling method. Based on purposive sampling, we got 30 companies as samples. Methods of secondary data collection were data collected from another party, and researcher simply just recorded, accessed, or requested the data to other parties who had collected in the field for their research. Data analyzing used descriptive analysis with software SPSS 20.00. Research showed that (1) there is no stock return difference in the financial and non- financial company groups after the stock split. (2) There are some differences of the stock liquidity in the financial and non-financial company groups after the stock split.

Keywords: Stock Returns, Stock Liquidity, Stock Split.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis: (1) Menganalisis perbedaan *return* saham pada kelompok perusahaan keuangan dan non keuangan setelah *stock split*. (2) Menganalisis perbedaan *likuiditas* saham pada kelompok perusahaan keuangan dan non keuangan setelah *stock split*. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *return* saham dan *likuiditas* saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan melakukan *stock split up* pada tahun 2011-2015. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Berdasarkan *purposive sampling*, diperoleh sampel sebanyak 30 perusahaan. Metode pengumpulan data menggunakan data sekunder yaitu data yang dikumpulkan pihak lain, dan periset sekedar mencatat, mengakses, atau meminta data tersebut ke pihak lain yang telah mengumpulkannya di lapangan untuk penelitiannya. Analisis data menggunakan analisis deskriptif dengan bantuan software SPSS 20,00. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) Tidak terdapat perbedaan *return* saham pada kelompok perusahaan keuangan dan non keuangan setelah *stock split*, (2) Terdapat perbedaan *likuiditas* saham pada kelompok perusahaan keuangan dan non keuangan setelah *stock split*.

Kata kunci: *Return* saham, *Likuiditas* saham, *Stock split*.