

ABSTRAK

PENGARUH *STOCK SPLIT*, LIKUIDITAS SAHAM, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019

Oleh

AHMAD FARHAN LUBIS

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Stock Split*, Likuiditas Saham, Kebijakan Dividen, dan *Earning Per Share* terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel bebas dalam penelitian ini adalah *Stock Split* (X1), Likuiditas Saham (X2), Kebijakan Dividen (X3), dan *Earning Per Share* (X4) dengan *Return Saham* sebagai variabel terikat. Data penelitian ini merupakan data panel meliputi data *Stock Split*, *Dividend Payout Ratio*, *Earning Per Share*, *Trading Volume Activity*, serta harga saham. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 70 sampel yang diambil menggunakan teknik *non-probability sampling* dalam metode *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan yaitu data laporan keuangan perusahaan dan data harga saham yang diperoleh melalui web perusahaan dan *investing.com*. Data pada penelitian ini dianalisis menggunakan regresi data panel jenis *common effect model* dengan hasil menunjukkan bahwa secara simultan *Stock Split*, Likuiditas Saham, Kebijakan Dividen, dan *Earning per Share* memiliki pengaruh signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai R Square yaitu sebesar 0,220752 atau 22,07%. Sedangkan, secara parsial menunjukkan bahwa variabel *Stock split* berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, variabel Likuiditas saham secara parsial menunjukkan berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, variabel Kebijakan Dividen menunjukkan berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, serta variabel *Earning per Share* menunjukkan berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* pada saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci : *Stock Split*, Likuiditas Saham, Kebijakan Dividend, *Earning Per Share*, *Return Saham*

ABSTRACT

THE EFFECT OF STOCK SPLIT, STOCK LIQUIDITY, DIVIDEND POLICY, AND EARNING PER SHARE ON STOCK RETURN ON COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE 2015-2019 PERIODE

By

AHMAD FARHAN LUBIS

This study aims to determine the effect of Stock Split, Stock Liquidity, Dividend Policy, and Earning per Share on stock Returns in companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The independent variables in this study are Stock Split (X1), Stock Liquidity (X2), Dividend Policy (X3), and Earning per Share (X4) with Stock Return as the dependent variable. This research data is panel data including Stock Split data, Dividend Payout Ratio, Earning per Share, Trading Volume Activity, and stock prices. The sample in this study amounted to 70 samples taken using a non-probability sampling technique in the purposive sampling method. The data in this study were analyzed using panel data regression of the common effect model with the results showing that simultaneously Stock Split, Stock Liquidity, Dividend Policy, and Earning per Share have a significant influence on stock Returns with an R Square value of 0.220752 or 22, 07%. Meanwhile, partially shows that the Stock Split variable has a significant effect on stock Returns, the stock liquidity variable partially shows a significant effect on stock Returns, the dividend policy variable shows a significant effect on stock Returns, and the Earning per Share variable shows a significant effect on stock Returns. listed on the Indonesia Stock Exchange.

Key Words: Stock Split, Stock Liquidity, Dividend Policy, Earning per Share, Stock Return