

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh investasi perusahaan terhadap likuiditas saham. Sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah 75 perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan secara konsisten masuk dalam indeks Kompas 100 pada periode 2013-2017. Variabel dependen pada penelitian ini adalah likuiditas saham yang diukur menggunakan Amihud *illiquidity ratio* dengan variabel independen berupa investasi perusahaan yang diukur menggunakan *capital expenditures (CAPEX)*, sedangkan variabel kontrol yang digunakan antara lain *firm size*, *share turnover*, *stock return*, dan *cash balance*. Hasil penelitian dengan menggunakan metode analisis regresi linear berganda menunjukkan bahwa investasi perusahaan berpengaruh negatif terhadap likuiditas saham, *firm size*, *share turnover*, dan *cash balance* berpengaruh positif terhadap likuiditas saham sedangkan *stock return* berpengaruh negatif.

Kata kunci : Likuiditas saham, investasi perusahaan, *firm size*, *share turnover*, *stock return*, *cash balance*