

**PENGARUH *STOCK SPLIT* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk

Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi



Lia Laila Sifa

NIM 214132282

**PROGRAM SARJANA STRATA I
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
WIDYA GAMA LUMAJANG**

2018

**PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

ABSTRAK

Pengambilan keputusan investor sebelum melakukan investasi di Bursa Efek Indonesia, akan dipengaruhi oleh informasi – informasi yang ada dari masing – masing perusahaan yang *go public*. Jenis-jenis informasi tersebut seperti pembagian dividen saham, *stock split*, *reverse stock split*, dan lain – lain. Berkenaan dengan hal tersebut, maka penelitian ini mencoba untuk mengetahui apakah ada pengaruh stock split terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan data sekunder perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini adalah jenis penelitian kuantitatif dan menggunakan metode deskriptif kuantitatif. Dalam penelitian ini terdapat 44 (sembilan) perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia yang melaksanakan stock split pada periode 2014 – 2016. Sampel dalam penelitian ini adalah 40 perusahaan. penelitian ini dianalisis satu bulan setelah perusahaan melakukan stock split. Sedangkan sampel yang diambil dengan menggunakan teknik jenis *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh stock split terhadap sreturn saham. Keterbatasan penelitian ini adalah hanya menghitung return saham dengan *capital gain (loss)*. Sedangkan cara menghitung return saham bisa dengan model lain yaitu *Mean Adjusted Model* dan atau *Market Adjusted Model*.

Kata Kunci : Investasi, Saham, *Stock Split*, *Return Saham*

**PENGARUH STOCK SPLIT TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

ABSTRACT

Investor decision making before investing in Indonesia Stock Exchange will be influenced by existing information from each company that go public. The types of information such as the distribution of stock dividends, stock split, reverse stock split, and others. With regard to this matter, this research tries to know whether there is influence of stock split to stock return. This study uses secondary data of companies listed in Indonesia Stock Exchange. This research is kind of quantitative research and using quantitative descriptive method .. In this research there are 44 (nine) companies Registered in Indonesia Stock Exchange which implement stock split in period 2014 - 2016. The sample in this research is 40 companies. this study was analyzed one month after the company did a stock split. While the samples taken by using the type of purposive sampling technique. The results of this study indicate that there is no effect of stock split on stock sreturn. The limitation of this research is simply calculating stock return with capital gain (loss). While how to calculate stock return can be with other model that is Mean Adjusted Model and or Market Adjusted Model.

Keywords : Investment, Stocks, Stock Split, Stock Return