

ABSTRAK

Milla Maulidiyah, 2021, *Pengaruh Pemecahan Saham (Stock Split) dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)*. Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, IAIN Madura, Pembimbing : Fahrurrozi, M. E. I.

Kata Kunci : *Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Earning per Share (EPS), Return on Assets (ROA), Return Saham, Trading Volume Activity (TVA)*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pemecahan Saham (*Stock Split*) dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Alat ukur yang digunakan dalam pemecahan saham (*Stock Split*) adalah *Trading Volume Activity (TVA)*, sedangkan alat ukur yang digunakan dalam karakteristik perusahaan adalah *Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Earning per Share (EPS), Return on Assets (ROA)*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini pada tahun 2016 sebanyak 14 perusahaan, 2017 sebanyak 10 perusahaan, tahun 2018 sebanyak 7 perusahaan, dan tahun 2019 sebanyak 10 perusahaan. Jadi total sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 41 perusahaan.

Instrumen penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Uji asumsi klasik yang digunakan adalah uji multikolinieritas, uji normalitas, uji autokorelasi, dan uji heterokedastisisme. Uji hipotesis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji analisis regresi linier berganda, uji t atau parsial dan uji F atau uji simultan.

Setelah dilakukan pengujian diperoleh hasil bahwa didalam uji asumsi klasik tidak terjadi multikolinieritas, normalitas, heterokedastisitas, dan autokorelasi. Sedangkan untuk uji t variabel *Debt to Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA)* dan *Trading Volume Activity (TVA)* tidak memiliki pengaruh terhadap *return saham*, sedangkan *Current Ratio (CR)* dan *Earning per Share (EPS)* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return saham*. Diperoleh hasil dari pengujian uji F atau simultan bahwa *Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Earning per Share (EPS), Return on Assets (ROA)* dan *Trading Volume Activity (TVA)* memiliki pengaruh terhadap *return saham* secara keseluruhan.