

ABSTRAK

Tamsir. 02041512126. Pengaruh Pemecahan Saham (*Stock Split*) dan Inflasi Terhadap Return Saham Dengan Volume Perdagangan Saham Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 - 2018. Dibawa bimbingan Muhsin N Bailusy dan Fadli Ali Taslim

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menguji pengaruh pemecahan saham dan inflasi terhadap return saham dengan volume perdagangan saham sebagai variabel pemoderasi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang telah *go publik* periode 2014 sampai 2018 dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 41 perusahaan dengan jumlah observasi sebanyak 555 observasi. Penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Model analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah *moderating regression analysis* (MRA) dan menggunakan SPSS sebagai alat uji statistik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel pemecahan saham (X_1) tidak berpengaruh terhadap return saham dan inflasi (X_2) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham, sedangkan untuk variabel pemoderasi volume perdagangan saham mampu memoderasi pengaruh inflasi terhadap return saham. Namun volume perdagangan saham tidak mampu memoderasi pengaruh pemecahan saham terhadap return saham.

Kata kunci : Return Saham, Pemecahan Saham (*Stock Split*), Inflasi, dan Volume perdagangan saham

ABSTRACT

Tamsir. 02041512126. Effects of Stock Split and Inflation on Stock Returns with Stock Trading Volume as Moderating Variables in Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014 - 2018. Guided by Muhsin N. Bailusy and Fadli Ali Taslim

This research is a quantitative research that aims to examine the effect of stock split and inflation on stock returns with stock trading volume as a moderating variable. The population in this study are companies that have gone public from 2014 to 2018 and are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample used in this study was 41 companies with a total of 555 observations. Determination of the sample using purposive sampling method. The analytical model used to test the hypothesis is moderating regression analysis (MRA) and using SPSS as a statistical test tool.

The results of this study indicate that the stock split variable (X_1) has no effect on stock returns and inflation (X_2) has a negative and significant effect on stock returns, while the stock trading volume moderating variable is able to moderate the effect of inflation on stock returns. But the volume of stock trading is not able to moderate the effect of stock split on stock returns.

Keywords: Stock Return, Stock Split, Inflation, and Stock trading volume