

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	8
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	10
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Manfaat Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI	12
A. Pasar Modal	12
1. Pengertian Pasar Modal	12
2. Jenis Pasar Modal	13
3. Peran dan Fungsi Pasar Modal.....	14
4. Pelaku Pasar Modal	16
5. Instrumen Pasar Modal	17
B. Saham	18
1. Pengertian Saham	18
2. Jenis Saham.....	19
3. Nilai Saham.....	21
4. Manfaat Kepemilikan Saham.....	22
5. Likuiditas Saham	23
C. Volume Perdagangan Saham	24
1. Pengertian Volume Perdagangan Saham	24
2. Menghitung Volume Perdagangan Saham	24

D. <i>Abnormal Return</i> Saham	25
1. Pengertian <i>Abnormal Return</i> Saham.....	25
2. Menghitung <i>Abnormal Return</i> Saham	26
E. Aksi Korporasi	29
1. Pengertian Aksi Korporasi.....	29
2. Jenis Aksi Korporasi	29
F. <i>Stock Split</i>	31
1. Pengertian <i>Stock Split</i>	31
2. Tujuan dan Manfaat <i>Stock Split</i>	33
3. Jenis <i>Stock Split</i>	33
4. Proses <i>Stock Split</i>	33
5. Teori <i>Stock Split</i>	34
G. Hipotesa Pasar Modal yang Efisien.....	36
H. Event Study	38
I. Hubungan <i>Stock Split</i> terhadap Volume Perdagangan Saham dan <i>Abnormal Return</i> Saham.....	38
J. Hasil Penelitian Terdahulu.....	40
K. Kerangka Pemikiran	44
L. Hipotesis Penelitian	48
BAB III METODE PENELITIAN	49
A. Desain Penelitian	49
B. Operasionalisasi Variabel	50
1. Volume Perdagangan Saham.....	50
2. <i>Abnormal Return</i> Saham	51
C. Populasi dan Sampel.....	51
1. Populasi	51
2. Sampel	53
D. Teknik Pengumpulan Data	55
E. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	56
1. Analisis Deskriptif.....	56

2. Analisis Inferensial.....	59
a. Uji Normalitas	59
b. Uji Hipotesis.....	59
1. Penentuan Hipotesis Statistik.....	60
2. Penentuan Taraf Kesalahan	60
3. Pengujian Hipotesis	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Objek Penelitian.....	63
B. Deskripsi Hasil Penelitian	75
1. Deskripsi Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> ..	75
2. Deskripsi <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	80
3. Deskripsi Volume Perdagangan Saham pada Hari <i>Stock Split</i>	84
4. Deskripsi <i>Abnormal Return</i> Saham pada Hari <i>Stock Split</i>	85
C. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	86
1. Uji Normalitas.....	86
2. Uji Hipotesis.....	88
D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	90
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	94
A. Kesimpulan.....	94
B. Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA	96

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Daftar Perbandingan Harga Dan Volume Perdagangan Saham 15 Perusahaan Tahun 2012	3
Tabel 1.2	Rata-Rata Volume Perdagangan Saham Perusahaan di BEI Lima Hari Sebelum Dan Sesudah <i>Stock Split</i> Pada Tahun 2016.....	6
Tabel 1.3	Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham Perusahaan di BEI Lima Hari Sebelum Dan Sesudah <i>Stock Split</i> Pada Tahun 2016.....	7
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel.....	51
Tabel 3.2	Populasi Penelitian	52
Tabel 3.3	Sampel Penelitian.....	54
Tabel 4.1	Objek Penelitian	64
Tabel 4.2	<i>Trading Volume Activity</i> Sebelum <i>Stock Split</i>	76
Tabel 4.3	<i>Trading Volume Activity</i> Sesudah <i>Stock Split</i>	77
Tabel 4.4	<i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum <i>Stock Split</i>	80
Tabel 4.5	<i>Abnormal Return</i> Saham Sesudah <i>Stock Split</i>	81
Tabel 4.6	Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>	86
Tabel 4.7	Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Saham	87
Tabel 4.8	Uji <i>Paired Sampel T-Test</i> Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	89
Tabel 4.9	Uji <i>Paired Sampel T-Test</i> Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	90

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	48
Gambar 4.1 <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	78
Gambar 4.2 <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i>	82
Gambar 4.3 TVA Sekitar Hari Pelaksanaan <i>Stock Split</i>	84
Gambar 4.4 <i>Abnormal Return</i> Saham Sekitar Hari Pelaksanaan <i>Stock Split</i>	85