

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS.....	ii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Pernyataan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
1.6 Lingkup Penelitian.....	5
1.7 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II.....	8
TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori.....	8

2.1.1 Pasar Modal.....	8
2.1.2 Saham.....	8
2.1.3 <i>Stock Split</i> (Pemecahan Saham).....	9
2.1.4 <i>Abnormal Return</i> Saham.....	9
2.1.5 Likuiditas Saham.....	11
2.1.6 Volume Perdagangan Saham.....	11
2.1.7 Reaksi Pasar.....	11
2.2 Penelitian Terdahulu.....	12
2.3 Perumusan Hipotesis.....	15
2.4 Kerangka Pemikiran.....	15
BAB III.....	18
METODE PENELITIAN.....	18
3.1 Data dan Sampel Penelitian.....	18
3.2 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	21
3.2.1 Variabel Independen.....	21
3.2.2 Variabel Dependen.....	22
3.3 Metode Analisis Data.....	22
BAB IV.....	26
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	26
4.1 Statistik Deskriptif.....	26
4.2 Statistik Inferensial.....	30
4.2.1 Uji Hipotesis 1.....	30

4.2.2 Uji Hipotesis 2.....	33
4.2.3 Uji Hipotesis 3.....	40
4.2.4 Uji Hipotesis 4.....	43
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	49
4.3.1 Pengaruh Stock Split Terhadap Abnormal Return.....	49
4.3.2 Pengaruh Stock Split Terhadap Abnormal Return Sebelum dan Selama Covid-19.....	50
4.3.3 Pengaruh Stock Split Terhadap Trading Volume Activity.....	53
4.3.4 Pengaruh Stock Split Terhadap Trading Volume Activity Sebelum dan Selama Covid-19.....	54
BAB V.....	56
KESIMPULAN DAN SARAN.....	56
5.1 Kesimpulan.....	56
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	57
5.3 Saran.....	57
5.4 Implikasi.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....	59
LAMPIRAN.....	61
Lampiran 1. Data Keuangan Abnormal Return.....	62
Lampiran 2. Data Keuangan Abnormal Return Selama dan Sebelum Covid-19.....	63
Lampiran 3. Data Keuangan Trading Volume Activity.....	66

Lampiran 4. Data Keuangan Trading Volume Activity Selama dan Sebelum Covid-19.....	69
Lampiran 5. AAR_sebelum dan AAR_sesudah Stock Split.....	72
Lampiran 6. AAR_sebelum dan AAR_sesudah Stock Split Selama dan Sebelum Covid-19.....	73
Lampiran.7. ATVA_sebelum dan ATVA_sesudah Stock Split.....	75
Lampiran 8. ATVA_sebelum dan ATVA_sesudah Stock Split Selama dan Sebelum Covid-19.....	77
Lampiran 9. Statistik Deskriptif Hipotesis 1.....	79
Lampiran 10. Statistik Deskriptif Hipotesis 2 (sebelum covid-19).....	79
Lampiran 11. Statistik Deskriptif Hipotesis 2 (selama covid-19).....	79
Lampiran 12. Statistik Deskriptif Hipotesis 3.....	80
Lampiran 13. Statistik Deskriptif Hipotesis 4 (sebelum covid-19).....	80
Lampiran 14. Statistik Deskriptif Hipotesis 4 (selama covid-19).....	80
Lampiran 15. Uji One Sample T-Test Abnormal Return.....	81
Lampiran 16. Uji Normalitas Data AAR_sebelum dan AAR_sesudah.....	81
Lampiran 17. Uji Beda AAR_sebelum dan AAR_sesudah.....	82
Lampiran 18. Uji One Sample T-Test AR Sebelum Covid-19.....	82
Lampiran 19. Uji Normalitas Data AAR Sebelum Covid-19.....	83
Lampiran 20. Uji Beda AAR Sebelum Covid-19.....	83
Lampiran 21. Uji One Sample T-Test AR Selama Covid-19.....	84
Lampiran 22. Uji Normalitas Data AAR Selama Covid-19.....	84

Lampiran 23. Uji Beda AAR Selama Covid-19.....	85
Lampiran 24. Uji One Sample T-Test TVA.....	85
Lampiran 25. Uji Normalitas Data ATVA.....	86
Lampiran 26. Uji Beda ATVA.....	86
Lampiran 27. Uji One Sample T-Test TVA Sebelum Covid-19.....	87
Lampiran 28. Uji Normalitas Data ATVA Sebelum Covid-19.....	87
Lampiran 29. Uji Beda ATVA Sebelum Covid-19.....	88
Lampiran 30. Uji One Sample T-Test TVA Selama Covid-19.....	88
Lampiran 31. Uji Normalitas Data ATVA Selama Covid-19.....	89
Lampiran 32. Uji Beda ATVA Selama Covid-19.....	89

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Emiten Yang Melakukan Stock Split 2016-2022.....	19
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Hipotesis 1.....	26
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Hipotesis 2 (sebelum covid-19).....	27
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Hipotesis 2 (selama covid-19).....	27
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Hipotesis 3.....	28
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Hipotesis 4 (sebelum covid-19).....	29
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Hipotesis 4 (selama covid-19).....	29
Tabel 4.7 Uji One Sample T-Test Emiten Yang Melakukan Aksi Korporasi Berupa Stock Split Tahun 2016-2022.....	30
Tabel 4.8 Uji Normalitas Data Hipotesis 1.....	32
Tabel 4.9 Uji Beda Menggunakan Metode Paired Sample Wilcoxon Signed Ranked Test.....	33
Tabel 4.10 Uji One Sample T-Test Emiten Yang Melakukan Stock Split Sebelum Covid-19.....	35
Tabel 4.11 Uji Normalitas Data Hipotesis 2 Sebelum Covid-19.....	35
Tabel 4.12 Uji Beda Sebelum Covid-19 Menggunakan Metode Paired Sample Wilcoxon Signed Ranked Test.....	36
Tabel 4.13 Uji One Sample T-Test.....	38
Tabel 4.14 Uji Normalitas Data Hipotesis 2 Selama Covid-19.....	39
Tabel 4.15 Uji Beda Hipotesis 2 Selama Covid-19 Menggunakan Metode Paired	

Ssample T-Test.....	40
Tabel 4.16 Uji One Sample T-Test.....	42
Tabel 4.17 Uji Normalitas Data Hipotesis 3.....	43
Tabel 4.18 Uji Beda Menggunakan Metode Paired Sample Wilcoxon Signed Ranked Test.....	43
Tabel 4.19 Uji One Sample T-Test Sebelum Covid-19.....	44
Tabel 4.20 Uji Normalitas Data Hipotesis 4 Sebelum Covid-19.....	45
Tabel 4.21 Uji Beda Hipotesis 4 Sebelum Covid-19 Menggunakan Metode Paired Sample Wilcoxon Signed Ranked Test.....	45
Tabel 4.22 Uji One Sample T-Test Selama Covid 19.....	47
Tabel 4.23 Uji Normalitas Data Hipotesis 4 Selama Covid-19.....	48
Tabel 4.24 Uji Beda Selama Covid-19 Menggunakan Paired Sample Wilcoxon Signed Ranked Test.....	48

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Periode <i>Event Study</i> .....	20
Gambar 4.1 Grafik AAR 2016 – 2022.....	30
Gambar 4.2 Grafik AAR Sebelum Covid-19.....	34
Gambar 4.3 Grafik AAR Selama Covid-19.....	37
Gambar 4.4 Grafik ATVA 2016 – 2022.....	41
Gambar 4.5 Grafik ATVA Sebelum Covid-19.....	46
Gambar 4.6 Grafik ATVA Selama Covid-19.....	49