

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Lingkup Penelitian	6
1.7 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Pasar Modal	9

2.1.2	Saham.....	9
2.1.3	Volatilitas harga saham	10
2.1.4	Stock split (Pemecahan Saham).....	11
2.1.5	Abnormal Return Saham	12
2.1.6	Likuiditas Saham.....	13
2.1.7	Volume Perdagangan Saham	13
2.1.8	Reaksi Pasar	13
2.2	Penelitian Terdahulu	14
2.3	Perumusan Hipotesis.....	17
BAB III METODE PENELITIAN.....		20
3.1	Data dan Sampel Penelitian.....	20
3.2	Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	21
3.2.1	Variabel Independen	21
3.2.2	Variabel Dependen.....	22
3.3	Metode Analisis Data.....	24
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		27
4.1	Statistik Deskriptif	27
4.2	Statistik Inferensial.....	31
4.2.1	Uji Hipotesis 1	31
4.2.2	Uji Hipotesis 2	34
4.2.3	Uji Hipotesis 3	40
4.2.4	Uji Hipotesis 4	43

4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	49
BAB V PENUTUP		55
5.1	Kesimpulan	55
5.2	Keterbatasan Penelitian	56
5.3	Saran.....	56
5.4	Implikasi.....	56
DAFTAR PUSTAKA.....		58
LAMPIRAN		61
Lampiran 1. Data Keuangan Abnormal Return.....		61
Lampiran 2, Data Keuangan Abnormal Return Sebelum Covid-19 dan Selama Covid-19.....		64
Lampiran 3, Data Keuangan Trading Volume Activity		67
Lampiran 4, Data Keuangan Trading Volume Activity Sebelum Covid-19 dan Selama Covid-19.....		70
Lampiran 5, AAR sebelum <i>stock split</i> dan AAR sesudah <i>stock split</i>		73
Lampiran 6, AAR sebelum <i>stock split</i> dan AAR sesudah <i>stock split</i> Sebelum dan Selama Covid-19		75
Lampiran 7, ATVA sebelum <i>stock split</i> dan ATVA sesudah <i>stock split</i>		77
Lampiran 8, ATVA sebelum <i>stock split</i> dan ATVA sesudah <i>stock split</i> Selama dan Sebelum Covid-19		80
Lampiran 9. Uji One Sample T-Test Abnormal Return		82
Lampiran 10. Uji Normalitas Data AAR sebelum <i>stock split</i> dan AAR sesudah <i>stock split</i>		82
Lampiran 11. Uji Beda AAR sebelum <i>stock split</i> dan AAR sesudah <i>stock split</i>		83
Lampiran 19. Uji Normalitas Data AAR Sebelum Covid-19		84

Lampiran 20. Uji Beda AAR Sebelum Covid-19.....	84
Lampiran 21. Uji One Sample T-Test AR Selama Covid-19.....	85
Lampiran 22. Uji Normalitas Data AAR Selama Covid-19.....	85
Lampiran 23. Uji Beda AAR Selama Covid-19.....	86
Lampiran 24. Uji One Sample T-Test TVA.....	86
Lampiran 25. Uji Normalitas Data ATVA.....	87
Lampiran 26. Uji Beda ATVA.....	87
Lampiran 27. Uji One Sample T-Test TVA Sebelum Covid-19.....	88
Lampiran 28. Uji Normalitas Data ATVA Sebelum Covid-19.....	88
Lampiran 29. Uji Beda ATVA Sebelum Covid-19.....	89
Lampiran 30. Uji One Sample T-Test TVA Selama Covid-19.....	89
Lampiran 31. Uji Normalitas Data ATVA Selama Covid-19.....	90
Lampiran 32. Uji Beda ATVA Selama Covid-19.....	90
Lampiran 33. Daftar Perusahaan yang digunakan dalam penelitian.....	91

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Hipotesis 1.....	27
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Hipotesis 2 (sebelum covid-19).....	28
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Hipotesis 2 (selama covid-19)... ..	28
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Hipotesis 3.....	29
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Hipotesis 4 (sebelum covid-19).....	30
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Hipotesis 4 (selama covid-19).....	30
Tabel 4.7 Uji One Sample T-Test Emiten Yang Melakukan Aksi Korporasi Berupa Stock Split Tahun 2016-2022.....	32
Tabel 4.8 Uji Normalitas Data Hipotesis 1... ..	33
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... ..	36
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.....	39
Tabel 4.16 Uji One Sample T-Test.....	41
Tabel 4.17 Uji Normalitas Data Hipotesis 3... ..	42
Tabel 4.18 Uji Beda Menggunakan Metode Paired Sample Wilcoxon Signed Ranked Test.....	42
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 1.1 Grafik Jumlah <i>Stock Split</i> 2020 - 2023.....	3
Gambar 3.1 Periode <i>Event Study</i>	21
Gambar 4.1 Grafik AAR 2016 – 2022.	31
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.	40
Gambar 4.5 Grafik ATVA Sebelum Covid-19.....	43
Gambar 4.6 Grafik ATVA Selama Covid-19.....	46