

DAFTAR ISI

PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	1
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Kerangka Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Kondisi Umum	10
2.1.1 Bursa Efek Indonesia	10
2.1.2 Pasar Modal Indonesia	11
2.1.3 <i>Corporate Action</i>	12
2.1.4 <i>Stock Split</i>	12
2.1.5 <i>Event Study</i>	13
2.1.6 Efisiensi Pasar	14
2.1.7 Likuiditas	15
2.1.8 <i>Return</i>	17
2.1.9 <i>Abnormal Return</i>	19
2.1.10 <i>Cumulative Abnormal Return</i>	19
2.2 Tinjauan Pustaka	20
2.2.1 Teori Sinyal (<i>Signaling theory</i>).....	20
2.2.2 <i>Trading Range Theory</i>	21
2.2.3 Teori Permainan Saham	22
2.3 Penelitian Terdahulu	23

2.4	Keaslian Penelitian.....	26
2.5	Pengembangan Hipotesis	27
2.5.1	Hubungan antara Volume Perdagangan Saham dengan <i>Stock Split</i>	28
2.5.2	Hubungan antara Frekuensi Perdagangan Saham dengan <i>Stock Split</i>	28
2.5.3	Hubungan antara <i>Average Abnormal Return</i> Saham dengan <i>Stock Split</i>	29
2.5.4	Hubungan antara <i>Cumulative Abnormal Return</i> dengan <i>Stock Split</i>	29
BAB III METODE PENELITIAN		31
3.1	Desain Penelitian.....	31
3.2	Sumber Data.....	31
3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.4	Populasi dan Sampel	32
3.4.1	Populasi.....	32
3.4.2	Sampel dan Teknik <i>Sampling</i>	33
3.5	Definisi Operasional	35
3.6.1	<i>Stock split</i>	36
3.6.2	Volume Perdagangan	36
3.6.3	Frekuensi	37
3.6	Teknik Analisis Data.....	37
3.6.1	Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	37
3.6.2	Uji Asumsi Klasik - Uji Normalitas	37
3.6.3	Uji Statistik	38
3.6.3.1	<i>Paired Sample T-Test</i>	38
3.6.3.2	<i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	39
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		40
4.1	Analisis Deskriptif Data.....	40
4.1.1	Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i>	45
4.1.2	Statistik Deskriptif Frekuensi.....	47
4.1.3	Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i>	48
4.1.4	Statistik Deskriptif <i>Cumulative Abnormal Return</i>	50
4.2	Analisis Hasil Penelitian	52
4.2.1	Uji Asumsi Klasik – Uji Normalitas	52

4.2.1.2	Uji Normalitas <i>Average Abnormal Return</i>	53
4.2.1.3	Uji Normalitas <i>Cumulative Abnormal return</i>	54
4.2.2	Uji Statistik	55
4.2.2.1	Uji <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> Volume Perdagangan.....	55
4.2.2.2	Uji <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> Frekuensi Perdagangan.....	56
4.2.2.3	Uji <i>Paired Sample T-Test Average Abnormal Return</i>	57
4.2.3	Pembahasan dan Hasil Analisis	62
4.2.3.1	Pengaruh <i>Stock Split</i> terhadap Volume Perdagangan Saham	63
4.2.3.2	Pengaruh <i>Stock Split</i> terhadap Frekuensi Perdagangan Saham	63
4.2.3.3	Pengaruh <i>Stock Split</i> terhadap Perbedaan <i>Average Abnormal Return</i> Saham	64
4.2.3.4	Pengaruh <i>Stock Split</i> terhadap Perbedaan <i>Cumulative Abnormal Return</i> Saham	65
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		66
5.1	Kesimpulan	66
5.2	Keterbatasan Penelitian	67
5.3	Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA		71
LAMPIRAN.....		73