



## DAFTAR ISI

Lembar Judul.....	i
Lembar Pengesahan .....	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel .....	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran .....	xi
Intisari .....	xii
Abstract .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	7
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	8
1.4. Tujuan Penelitian .....	8
1.5. Manfaat Penelitian .....	8
1.6. Lingkup Penelitian .....	9
1.7. Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>12</b>



2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1 <i>Efficient Market</i> .....	12
2.1.2 <i>Signaling Theory</i> .....	14
2.1.3 <i>Event Study</i> .....	15
2.1.3.1 Tujuan Studi Peristiwa.....	15
2.1.3.2 Tahapan Studi Peristiwa .....	17
2.1.4 Pasar Modal .....	18
2.1.5 <i>Stock Split</i> .....	20
2.1.5.1 Jenis <i>Stock Split</i> .....	22
2.1.5.2 Alasan Melakukan <i>Stock Split</i> .....	22
2.1.5.3 Kerugian Melakukan <i>Stock Split</i> .....	23
2.1.6 Teori <i>Stock Split</i> .....	24
2.1.6.1 <i>Trading Range Theory</i> .....	24
2.1.6.2 <i>Signalling Theory</i> .....	24
2.1.7 <i>Return Saham</i> .....	25
2.1.7.1 <i>Return Realisasi</i> .....	26
2.1.7.2 <i>Expected Return</i> .....	26
2.1.8 Abnormal Return .....	27
2.2. Perumusan Hipotesis.....	28
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>	<b>29</b>



3.1 Metode Pengumpulan Data .....	29
3.2. Periode Penelitian.....	30
3.3. Sumber dan Pengambilan Data .....	31
3.4. Metode Analisis Data.....	31
<b>BAB IV ANALISIS DATA .....</b>	<b>36</b>
4.1 Analisis Data .....	36
4.2 Hasil uji statistik Reaksi <i>Return</i> saham di sekitar periode pengumuman <i>Stock split</i> .....	37
4.3 Hasil Uji Statistik <i>Abnormal return</i> pada periode krisis (2007-2010) dengan <i>abnormal return</i> pada periode normal (2013-2016) .....	39
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>43</b>
5.1. Kesimpulan .....	43
5.2. Saran.....	44
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>45</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Kejadian <i>stock split</i> selama periode 2007 – 2016.....	30
--	----



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3-1 Batas Waktu Periode Estimasi dan Periode Jendela.....	31
Gambar 4-1 <i>Average Abnormal Return</i> .....	37
Gambar 4-2 <i>Cumulative Average Abnormal Return</i> .....	38
Gambar 4-3 <i>Average Abnormal Return</i> 2 periode .....	40
Gambar 4-4 <i>Cumulative Average Abnormal Return</i> 2 periode .....	40



## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I DAFTAR EMITEN <i>STOCK SPLIT</i> .....	47
LAMPIRAN II HASIL PERHITUNGAN ALFA & BETA.....	49
LAMPIRAN III HASIL PERHITUNGAN <i>AVERAGE ABNORMAL RETURN</i> ...	52
LAMPIRAN IV HASIL PERHITUNGAN CUMULATIVE AVERAGE ABNORMAL RETURN dan UJI HIPOTESIS.....	52
LAMPIRAN V – PERHITUNGAN <i>AVERAGE ABNORMAL RETURN</i> PERIODE 2007-2010 DAN 2013-2016.....	53
LAMPIRAN VI – PERHITUNGAN <i>CUMULATIVE AVERAGE ABNORMAL RETURN</i> PERIODE 2007-2010 DAN 2013-2016.....	53