



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak meugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

DAFTAR ISI

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|
| LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | i |
| ABSTRAK | i |
| KATA PENGANTAR | ii |
| DAFTAR ISI..... | v |
| DAFTAR TABEL | viii |
| DAFTAR GAMBAR..... | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 6 |
| 1.3 Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian | 7 |
| 1.4 Sistematika Penulisan | 8 |
| BAB II TELAAH PUSTAKA | 10 |
| 2.1 Pengertian Pasar Modal..... | 10 |
| 2.2 Instrumen Pasar Modal | 11 |
| 2.3 Efisiensi Pasar | 12 |
| 2.4 Pengertian Pemecahan Saham | 13 |
| 2.4.1 Jenis-Jenis Pemecahan Saham | 14 |
| 2.4.2 Faktor-Faktor yang Mendorong Perusahaan Melakukan Pemecahan Saham | 15 |
| 2.4.3 Hal-Hal yang Perlu Diperhatikan Sehubungan dengan Pemecahan Saham | 16 |
| 2.5 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal) | 16 |
| 2.6 <i>Trading Range Theory</i> | 17 |
| 2.7 Harga Saham | 18 |
| 2.7.1 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham | 19 |
| 2.8 Volume Perdagangan Saham | 20 |
| 2.9 <i>Abnormal Return</i> Saham..... | 21 |
| 2.10 Perspektif Islam Tentang Jual Beli Saham..... | 23 |



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak meugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

| | |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| BAB III METODE PENELITIAN | 33 |
| 3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel | 33 |
| 3.1.1 Harga Saham | 34 |
| 3.1.2 Volume Perdagangan Saham | 34 |
| 3.1.3 <i>Abnormal Return</i> Saham | 35 |
| 3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian | 37 |
| 3.3 Jenis dan Sumber Data | 38 |
| 3.4 Populasi dan Sampel | 38 |
| 3.5 Metode Pengumpulan Data | 40 |
| 3.6 Teknik Analisis | 40 |
| 3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif | 40 |
| 3.6.2 Uji Normalitas Data | 41 |
| 3.6.3 Uji Hipotesis..... | 42 |
| 3.6.3.1 Uji Beda (<i>Paired Sample t-test</i>)..... | 42 |
| 3.6.3.2 Uji Beda (<i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>) | 43 |
| BAB IV GAMBARAN UMUM LOKASI PENELITIAN | 44 |
| 4.1 Profil dan Sejarah Singkat Perusahaan | 44 |
| 4.1.1 CMPP (Centris Multipersada Pratama Tbk) | 44 |
| 4.1.2 INAI (Indal Aluminium Industri Tbk) | 45 |
| 4.1.3 LTS (Lautan Luas Tbk) | 46 |
| 4.1.4 ASMI (Asuransi Kesra Mitra Tbk) | 47 |
| 4.1.5 BTOM (Beton Jaya Manunggal Tbk)..... | 49 |
| 4.1.6 HMSP (HM Sampoerna Tbk) | 50 |
| 4.1.7 ICBP (Indofood CBP Sukses Makmur Tbk)..... | 51 |
| 4.1.8 ITMA (Sumber Energi Andalan Tbk)..... | 53 |
| 4.1.9 KICI (Kedaung Indah Can Tbk) | 55 |
| 4.1.10 KREN (Kresna Graha Investama Tbk) | 56 |
| 4.1.11 MYRX (Hanson Internasional Tbk)..... | 57 |
| 4.1.12 PADI (Minna Padi Investama Tbk) | 60 |
| 4.1.13 PSAB (J Resources Asia Pasifik Tbk) | 61 |
| 4.1.14 RAJA (Rukun Raharja Tbk)..... | 62 |
| 4.1.15 TBMS (Tembaga Mulia Semanan Tbk)..... | 64 |
| 4.1.16 TOTO (Surya Toto Indonesia Tbk)..... | 65 |
| 4.1.17 ESSA (Surya Essa Perkasa Tbk) | 67 |



| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang | |
| 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: | |
| a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. | |
| b. Pengutipan tidak meugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau. | |
| 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau. | |
| © HINCO Statistik UIN Suska Riau | |
| BAB V HASIL PENELITIAN DAAN PEMBAHASAN | 72 |
| 5.1 Deskripsi Objek Penelitian..... | 72 |
| 5.1.1 Perbandingan Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham..... | 74 |
| 5.1.2 Perbandingan Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham..... | 76 |
| 5.1.3 Perbandingan <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham..... | 78 |
| 5.2 Hasil Uji Normalitas | 79 |
| 5.3 Hasil Uji Hipotesis (<i>Wilcoxon Signed Rank Tets</i>)..... | 82 |
| 5.3.1 Hasil Pengujian Hipotesis Pertama (<i>Wilcoxon Signed Rank Tets</i>) .83 | |
| 5.3.2 Hasil Pengujian Hipotesis Kedua (<i>Wilcoxon Signed Rank Tets</i>)....85 | |
| 5.3.3 Hasil Pengujian Hipotesis Ketiga (<i>Wilcoxon Signed Rank Tets</i>)....88 | |
| 5.4 Pembahasan..... | 90 |
| 5.4.1 Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham....90 | |
| 5.4.2 Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham | 91 |
| 5.4.3 <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pemecahan Saham..... | 91 |
| BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN..... | 93 |
| 6.1 Kesimpulan | 93 |
| 6.2 Saran..... | 95 |

DAFTAR PUSTAKA

UIN SUSKA RIAU