

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB I : PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Kegunaan Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II : TELAAH PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Pasar Modal.....	11
2.1.2 Efisiensi Pasar .....	12
2.1.2.1 Pengertian Efisiensi Pasar .....	12
2.1.2.2 Bentuk-bentuk Efisiensi Pasar .....	13
2.1.3 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal) .....	13
2.1.4 <i>Trading range theory</i> .....	14
2.1.5 <i>Event Study</i> (Studi Peristiwa).....	15
2.1.6 Likuiditas Saham.....	16
2.1.7 <i>Return</i> .....	17
2.1.8 <i>Abnormal Return</i> .....	19
2.1.9 <i>Stock Split</i> .....	20
2.1.9.1 Pengertian <i>Stock Split</i> .....	20
2.1.9.2 Jenis-jenis <i>Stock Split</i> .....	21
2.1.9.3 Tujuan <i>Stock Split</i> .....	22
2.2 Pandangan Islam dalam Pasar Modal .....	22
2.3 Penelitian Terdahulu .....	24
2.4 Hipotesis Penelitian.....	27
2.4.1 <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> .....	27

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 merugikan 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.

2.4.2	Likuiditas Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> .....	28
2.5	Kerangka Pemikiran.....	30

**BAB III : METODE PENELITIAN..... 32**

3.1	Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional Variabel .....	32
3.1.1	Pemecahan Saham ( <i>Stock Split</i> ) .....	32
3.1.2	<i>Abnormal Return</i> .....	32
3.1.3	Volume Perdagangan Saham.....	34
3.1.4	Likuiditas Saham .....	34
3.2	Lokasi dan Waktu Penelitian.....	35
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	35
3.4	Populasi dan Sampel.....	36
3.5	Metode Pengumpulan Data .....	38
3.6	Metode Analisis .....	39
3.7	Teknik Analisis.....	39
3.7.1	Analisis Data 1 .....	40
3.7.2	Analisis Data 2 .....	42
3.7.3	Analisis Statistik Deskriptif.....	43
3.7.4	Uji Normalitas Data.....	43
3.7.5	Uji Hipotesis .....	43
3.7.6	Uji Beda ( <i>Paired Sample t-test</i> ) .....	44
3.7.7	Uji Beda ( <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> ).....	45

**BAB IV : GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN..... 46**

4.1	Sejarah Singkat Perusahaan .....	46
4.1.1	Bank Rakyat Indonesia (Persero).....	46
4.1.2	PT. Intraco Penta Tbk .....	46
4.1.3	PT. Malindo Feedmill Tbk.....	47
4.1.4	PT. Surya Citra Media Tbk .....	48
4.1.5	PT. Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.....	49
4.1.6	PT. Petrosea Tbk .....	50
4.1.7	PT. Pakuwon Jati Tbk .....	50
4.1.8	PT. Astra International Tbk .....	51
4.1.9	PT. Indomobil Sukses Internasional Tbk .....	52
4.1.10	PT. Kalbe Farma Tbk.....	53
4.1.11	PT. Surya Citra Media Tbk .....	55
4.1.12	PT. Ace Hardware Indonesia Tbk.....	56
4.1.13	PT. Japfa Comfeed Indonesia Tbk.....	57
4.1.14	PT. Arwana Citramulia Tbk.....	58

**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 merugikan 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.

4.1.15	PT. Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.....	59
4.1.16	PT. Modernland Realty Tbk.....	60
4.1.17	PT. Nipress Tbk .....	61
4.1.18	PT. Mitra Keluarga Karyasehat Tbk .....	62
4.1.19	PT. Rukun Raharja Tbk .....	63
4.1.20	PT. J Resources Asia Pasifik Tbk .....	64
4.1.21	PT. Impack Pratama Industri Tbk .....	65
4.1.22	PT. Kresna Graha Investama Tbk .....	66
4.1.23	PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk .....	67
4.1.24	PT. Asuransi Kresna Mitra Tbk .....	68
4.1.25	PT. Hanson International Tbk.....	69
4.1.26	PT. Surya Toto Indonesia Tbk .....	70
<b>BAB V</b>	<b>: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>72</b>
5.1	Deskriptif Objek Penelitian.....	72
5.1.1	<i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Stock Split</i> .....	73
5.1.2	Likuiditas Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Stock Split</i> .....	76
5.2	Uji Normalitas Data .....	79
5.3	Hasil Uji Hipotesis .....	81
5.3.1	Pengujian Hasil Hipotesis Pertama ( <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> ).....	81
5.3.2	Pengujian Hasil Hipotesis Kedua ( <i>Paired Sample t test</i> )	83
5.4	Pembahasan.....	84
5.4.1	<i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> .....	84
5.4.2	Likuiditas Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> .....	86
<b>BAB VI</b>	<b>: KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>88</b>
6.1	Kesimpulan .....	88
6.2	Saran.....	90

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**