

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2. Latar Belakang Penelitian	3
1.3. Perumusan Masalah	13
1.4. Pertanyaan Penelitian.....	14
1.5. Tujuan	14
1.6. Kegunaan Penelitian	14
1.6.1 Kegunaan Teoritis	14
1.6.2 Kegunaan Praktis	14
1.7. Ruang Lingkup Penelitian.....	15
1.8. Sistematika Penulisan Tugas Akhir	15
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	17
2.1. Tinjauan Pustaka Penelitian	17
2.1.1 Pasar Modal	17
2.1.2 Teori Efisiensi Pasar	18
2.1.3 Investasi	20
2.1.4 Saham.....	21
2.1.5 Likuiditas Saham.....	23
2.1.6 Pemecahan Saham.....	24
2.1.7 <i>Signaling Theory dan Trading Range Theory</i>	25
2.1.8 <i>Abnormal return</i>	25
2.1.9 <i>Trading Volume Activity (TVA)</i>	28

2.2.	Penelitian Terdahulu	29
2.3.	Kerangka Pemikiran.....	35
2.4.	Hipotesis Penelitian	36
BAB 3	METODE PENELITIAN	37
3.1.	Karakteristik Penelitian.....	37
3.2.	Alat Pengumpulan Data	38
3.3.	Tahapan Penelitian.....	39
3.4.	Populasi dan Sampel.....	40
3.4.1	Populasi.....	40
3.4.2	Sampel.....	40
3.5.	Pengumpulan Data dan Sumber Data	41
3.6.	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	41
3.6.1	Studi Peristiwa (<i>Event study</i>)	42
3.6.2	Uji Statistik Deskriptif	43
3.6.3	Uji Normalitas.....	43
3.6.4	Teknik Pengujian Hipotesis	43
3.6.5	Uji <i>Paired Sample T-test</i>	43
3.6.6	Uji <i>Wilcoxon Signed-Rank Test</i>	44
BAB 4	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	46
4.1.	Hasil Penelitian	46
4.1.1	Menentukan <i>Trading Volume Activity</i>	46
4.1.2	Menentukan <i>Abnormal Return</i>	50
4.1.2.1	Keuntungan Realisasi (<i>Actual Return</i>).....	50
4.1.2.2	Keuntungan Yang Diharapkan (<i>Expected Return</i>).....	52
4.1.2.3	<i>Abnormal Return</i>	54
4.1.3	Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i>	57
4.1.4	Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i>	60
4.2	Pengujian Hipotesis	61
4.2.1	Uji Normalitas.....	61
4.2.2	Uji Beda Sampel yang Berhubungan (<i>Paired Sample T-test</i>).....	64
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	65
4.3.1	Likuiditas Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Stock split</i> 2017	65
4.3.2	<i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Stock split</i> 2017 ..	66
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	68

5.1	Kesimpulan	68
5.2	Saran	69
DAFTAR PUSTAKA		71