

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN .....	i
PERNYATAAN.....	i
ABSTRACT.....	iii
ABSTRAK .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	15
1.3 Tujuan Penelitian .....	15
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian .....	15
1.5 Lokasi Penelitian.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS.....	17
2.1 Tinjauan Pustaka .....	17
2.1.1 <i>Signaling Theory</i> .....	17
2.1.2 Efisiensi Pasar .....	19
2.1.2.1 Pengertian Efisiensi Pasar.....	19
2.1.2.2 Hipotesis Pasar Efisien ( <i>Efficient Market Hypothesis</i> ).....	23
2.1.2.3 Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar .....	25
2.1.2.4 Alasan-Alasan Pasar yang Efisien dan Tidak Efisien.....	26

2.1.2.5	Pengujian <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH) .....	28
2.1.2.6	Studi Peristiwa .....	29
2.1.3	<i>Return</i> .....	31
2.1.3.1	<i>Return</i> Realisasian .....	31
2.1.3.2	<i>Return</i> Ekspektasian .....	32
2.1.3.3	<i>Abnormal Return</i> .....	34
2.1.4	<i>Stock Split</i> .....	35
2.1.4.1	Pengertian <i>Stock Split</i> .....	35
2.1.4.2	Alasan Perusahaan Melakukan <i>Stock Split</i> .....	36
2.1.4.3	Dampak <i>Stock Split</i> terhadap Harga Saham .....	38
2.2	Kerangka Pemikiran.....	39
2.3	Hipotesis Penelitian.....	45
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN .....		46
3.1	Objek Penelitian .....	46
3.2	Metode Penelitian.....	46
3.2.1	Operasionalisasi Variabel.....	47
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data .....	48
3.2.2.1	Jenis Data.....	48
3.2.2.2	Populasi Sasaran .....	48
3.2.2.3	Sampel Penelitian .....	51
3.2.2.4	Prosedur Pengumpulan Data.....	54
3.3	Model Penelitian .....	54
3.4	Teknik Analisis Data.....	56
3.4.1	Menghitung <i>Abnormal Return</i> .....	56
3.4.2	Uji Normalitas Data .....	59
3.4.3	Uji Hipotesis.....	59

3.4.3.1 Uji Hipotesis Pertama .....	59
3.4.3.2 Uji Hipotesis Kedua.....	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	61
4.1 Hasil Penelitian .....	61
4.1.1 Abnormal Return.....	61
4.1.2 Uji Perbedaan <i>Average Abnormal Return</i> .....	63
4.1.2.1 Uji Normalitas Data <i>Average Abnormal Return</i> .....	63
4.1.2.2 Uji Hipotesis Pertama .....	63
4.1.3 Uji Signifikansi <i>Abnormal Return</i> .....	65
4.1.3.1 Uji Normalitas Data <i>Abnormal Return</i> .....	65
4.1.3.2 Uji Hipotesis Kedua.....	67
4.2 Pembahasan.....	72
4.2.1 <i>Abnormal Return</i> Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> .....	72
4.2.2 Perbedaan <i>Average Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Stock Split</i> .....	75
4.2.3 Signifikansi <i>Abnormal Return</i> .....	79
4.2.4 Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat Terhadap <i>Stock Split</i> .....	81
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	84
5.1 Simpulan .....	84
5.2 Saran.....	84
DAFTAR PUSTAKA .....	86
LAMPIRAN.....	89