

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ii</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>iii</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>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	6
1.3 Maksud Dan Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Kegunaan Penelitian .....	7
1.5 Kerangka Pemikiran.....	8
1.6 Hipotesis Penelitian .....	18
1.7 Metode Penelitian .....	18
1.8 Lokasi Penelitian.....	19
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Manajemen Sumber Keuangan .....	20
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan .....	20
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan .....	22
2.1.3 Fungsi Manajemen Keuangan.....	23
2.2 Investasi .....	24
2.2.1 Pengertian Manajemen Investasi .....	24
2.2.2 Jenis – Jenis Investasi .....	26
2.3 Pasar Modal .....	27
2.3.1 Pengertian Pasar Modal .....	27
2.3.2 Fungsi Pasar Modal.....	28
2.3.3 Jenis Pasar Modal .....	29
2.3.4 Instrumen Pasar Modal .....	30

2.4 Saham.....	32
2.4.1 Pengertian Saham.....	32
2.4.2 Jenis Saham.....	32
2.4.3 Harga Saham.....	34
2.5 <i>Stock Split</i> .....	34
2.5.1 Pengertian <i>Stock Split</i> .....	34
2.5.2 Jenis Pemecahan Saham.....	36
2.5.3 Manfaat Dan Tujuan Pemecahan Saham .....	37
2.5.4 Teori Pemecahan Saham.....	38
2.6 Risk .....	41
2.6.1 Pengertian <i>Risk</i> .....	41
2.6.2 Risiko Investasi .....	42
2.6.3 Jenis Risiko .....	45
2.7 Return Saham.....	48
2.7.1 Pengertian <i>Return Saham</i> .....	48
2.7.2 Varians <i>Return</i> .....	50
2.7.3 <i>Abnormal Return</i> .....	50
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Objek Penelitian.....	56
3.1.1 Sejarah BEI .....	56
3.1.2 Profil Perusahaan .....	59
3.2 Metode penelitian.....	69
3.2.1 Metode Penelitian Yang Digunakan .....	69
3.2.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	70
3.2.3 Operasional Variabel .....	74
3.2.4 Jenis Dan Sumber Data.....	78
3.2.5 Teknik Pengumpulan Data.....	79
3.2.6 Teknik Analisis Data.....	79
3.2.7 Analisis Data.....	80

## **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1	Kondisi risiko sistematis sebelum dan setelah <i>stock split</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007 – 2011 .....	83
4.2	Kondisi <i>abnormal return</i> pada saat sebelum dan sesudah <i>stock split</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007 – 2011 .....	88
4.3	Perbandingan risiko sistematis dan abnormal return sebelum dan sesudah <i>stock split</i> pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007–2011.....	93
4.3.1	Perbandingan risiko sistematis sebelum dan sesudah <i>stock split</i> pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007– 2011 .....	93
4.3.2	Perbandingan abnormal return sebelum dan sesudah <i>stock split</i> pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007– 2011 .....	95

## **BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

5.1	Simpulan .....	97
5.2	Saran .....	100

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Peneliti Terdahulu.....	54
Tabel 3.1	Daftar perusahaan Yang Melakukan Pemecahan Saham Tahun 2007 .....	71
Tabel 3.2	Daftar perusahaan Yang Melakukan Pemecahan Saham Tahun 2008 .....	71
Tabel 3.3	Daftar perusahaan Yang Melakukan Pemecahan Saham Tahun 2009 .....	72
Tabel 3.4	Daftar perusahaan Yang Melakukan Pemecahan Saham Tahun 2010 .....	72
Tabel 3.5	Daftar perusahaan Yang Melakukan Pemecahan Saham Tahun 2011 .....	72
Tabel 3.6	Klasifikasi berdasarkan Jenis Perusahaan.....	73
Tabel 3.7	Operasional Variabel .....	78
Tabel 3.8	Gambaran Rata-rata risiko sistematis .....	84
Tabel 3.9	Gambaran Rata-rata <i>abnormal return</i> .....	89
Tabel 4.5	Hasil Uji Beda Rata-Rata Risiko Sistematis Sebelum dan Setelah Pemecahan Saham.....	94
Tabel 4.6	Hasil Uji Beda Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Setelah Pemecahan Saham.....	96

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran.....	17
Gambar 4.1 Perkembangan Kondisi Risiko sistematis Sebelum dan Sesudah Pemecahan Saham.....	87
Gambar 4.2 Perkembangan Kondisi <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pemecahan Saham.....	92



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I :

1. Data Perusahaan Yang Melakukan *Stock Split*
2. Data Closing Price Saham Sebelum *Stock split*
3. Data IHSG Saham Sebelum *Stock split*
4. Data *Closing Price* Saham Sesudah *Stock split*
5. Data IHSG Saham Sesudah *Stock split*
6. Peritungan Rata-Rata Risiko Sistematis Sebelum *Stock split*
7. Peritungan Rata-Rata Risiko Sistematis Sesudah *Stock split*
8. Peritungan Rata-Rata Risiko *Abnormal Return* Sebelum *Stock split*
9. Peritungan Rata-Rata Risiko *Abnormal Return* *Stock split*

Lampiran II : Ikhtisar Keuangan Periode 2007-2011

Lampiran III :

1. Riwayat Hidup
2. Kartu Bimbingan