

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	14
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	15
1.4 Kegunaan Penelitian	16
1.5 Kerangka Pemikiran	16
1.6 Hipotesis	21
1.7 Metode Penelitian	22
1.8 Lokasi dan Waktu Penelitian	24
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Manajemen Keuangan.....	25

2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan	25
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan	26
2.1.3 Fungsi Manajemen Keuangan	27
2.2 <i>Corporate Action</i>	28
2.2.1 Pengertian <i>Corporate Action</i>	29
2.2.2 Jenis-Jenis <i>Corporate Action</i>	30
2.3 Kebijakan Dividen	35
2.3.1 Pengertian Kebijakan Dividen	35
2.3.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	36
2.3.3 Teori-Teori Kebijakan Dividen	37
2.3.4 Aspek-Aspek Kebijakan Dividen	39
2.4 <i>Stock Split</i>	40
2.4.1 Pengertian <i>Stock Split</i>	41
2.4.2 Jenis-Jenis <i>Stock Split</i>	42
2.4.3 Tujuan <i>Stock Split</i>	43
2.4.4 Manfaat <i>Stock Split</i>	44
2.5 Saham	44
2.5.1 Pengertian Saham	45
2.5.2 Jenis-Jenis Saham	46
2.6 Harga Saham	48
2.6.1 Analisis Saham	50
2.6.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	52
2.7 <i>Return Saham</i>	54

2.7.1 Pengertian <i>Return</i> Saham	54
2.7.2 <i>Abnormal Return</i>	58
2.8 Volume Perdagangan Saham	59
2.8.1 Likuiditas Saham	60
2.8.2 Pengertian Likuiditas Saham	61
2.8.3 Dimensi dan Pengukuran Likuiditas Saham.....	62
2.9 Hubungan antara <i>Stock Split</i> dengan <i>Abnormal Return</i>	63
2.10 Hubungan antara <i>Stock Split</i> dengan Volume Perdagangan	64

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian	66
3.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	66
3.1.2 Tujuan Pendirian Bursa Efek Indonesia	67
3.1.3 Fungsi dari Bursa Efek Indonesia.....	68
3.2 Metode Penelitian.....	68
3.2.1 Jenis dan Sumber Data	70
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	71
3.2.3 Operasional dan Pengukuran Variabel	72
3.2.4 Populasi dan Sampel.....	77
3.2.5 Analisis Statistik	81
3.2.5.1 Uji Normalitas	83
3.2.5.2 Uji <i>T-test Paired Two Sample</i>	84
3.2.5.3 Uji Hipotesis	84

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013	87
4.1.1 Kondisi <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013	87
4.1.2 Analisis Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.....	94
4.1.2.1 Uji Normalitas Data Variabel <i>Abnormal Return</i>	94
4.1.2.2 Pengujian Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.....	95
4.2 Perbedaan Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013	97
4.2.1 Kondisi Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.....	97

4.2.2 Analisis Perbedaan Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013	104
4.2.2.1 Uji Normalitas Data Variabel Volume Perdagangan Saham.....	104
4.2.2.2 Pengujian Perbedaan Volume Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.....	106
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	108
5.2 Saran.....	109
DAFTAR PUSTAKA	
DAFTAR LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1	Penelitian Terdahulu 20
Tabel 3.1	Operasional Variabel..... 77
Tabel 3.2	Daftar Populasi Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> di BEI Tahun 2010-2013..... 78
Tabel 3.3	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian 80
Tabel 4.1	Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013..... 88
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> 95
Tabel 4.3	Hasil Uji Paired Samples Test <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013 96
Tabel 4.4	Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013..... 98
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> 105
Tabel 4.6	Hasil Uji Paired Samples Test <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013 106

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Grafik Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Seluruh Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.....	8
Gambar 1.2 Grafik Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Seluruh Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.....	11
Gambar 1.3 Kerangka Pemikiran	21
Gambar 3.1 Gambar Jendela Peristiwa (<i>Event Window</i>) Gambar Jendela Pengumuman (<i>Event Date</i>) <i>Stock Split</i>	83
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 (Uji t).....	85
Gambar 4.1 Grafik Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013	93
Gambar 4.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Hipotesis Kesatu (Uji t)	97
Gambar 4.3 Grafik Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Stock Split</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013	103
Gambar 4.4 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Hipotesis Kedua (Uji t)	107