

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>vi</b>
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I      PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Manfaat Penelitian.....	10
E. Sistematika Penulisan.....	11
<b>BAB II     LANDASAN TEORI</b> .....	<b>13</b>
A. <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	13
1. Pengertian <i>Efficient Market Hypothesis</i> ....	13
2. Alasan Pasar Efisien dan Tidak Efisien....	14
3. Bentuk – Bentuk Pasar Efisien.....	15
B. <i>Even Study</i> (Identifikasi Peristiwa).....	18
C. Pemecahan Saham ( <i>Stock Split</i> ).....	21
1. Teori Pemecahan Saham.....	22
2. Jenis <i>Stock Split</i> .....	23
D. Pasar Modal Syariah.....	23
1. Pengertian Pasar Modal Syariah.....	23
2. Fungsi Pasar Modal.....	26
E. Investasi.....	27
1. Pengertian Investasi.....	27
2. Proses Investasi.....	28
F. Saham Syariah.....	30
1. Pengertian Saham Syariah.....	30
2. Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	31

	3. Indeks Harga Saham .....	32
	4. Kinerja Saham .....	34
	G. <i>Trading Volume Activity</i> .....	35
	H. Risiko .....	37
	I. <i>Abnormal Return</i> .....	40
	1. Return Realisasi ( <i>Actual Return</i> ) .....	40
	2. Return Ekspektasi ( <i>Expected Return</i> ) .....	41
	3. <i>Abnormal Return</i> .....	43
	J. Penelitian Terdahulu .....	44
	K. Kerangka Pikiran .....	48
	L. Hipotesis .....	50
	1. Ada Perbedaan <i>Average Abnormal Return</i> .....	51
	2. Ada Perbedaan <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	52
	3. Ada Perbedaan <i>Average Risiko Saham</i> .....	53
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>55</b>
	A. Jenis dan Pendekatan Penelitian .....	55
	B. Jenis dan Sumber Data .....	55
	C. Populasi dan Sampel Penelitian .....	56
	1. Populasi .....	56
	2. Sampel .....	56
	D. Tata Variabel Penelitian .....	58
	E. Periode Pengamatan .....	58
	F. Definisi Operasional Variabel .....	59
	G. Langkah – Langkah Pengolahan Data .....	61
	H. Metode Analisis Data .....	63
	1. Statistik Deskriptif .....	63
	2. Uji Normalitas .....	64
	3. Uji Hipotesis .....	65
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>67</b>
	A. <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	67
	B. Deskripsi Data .....	69
	1. Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return Saham</i> .....	70
	2. Statistik Deskriptif <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	77

3. Statistik Deskriptif <i>Average</i> Risiko Saham .	86
C. Analisis Data.....	94
1. Uji Normalitas.....	94
2. Uji Hipotesis .....	95
D. Pembahasan .....	99
1. Pengujian <i>Average Abnormal Return</i> .....	99
2. Pengujian <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	101
3. Pengujian <i>Average</i> Risiko Saham.....	103
E. Kajian Dampak Peristiwa Pemecahan Saham ( <i>Stock Split</i> ) Terhadap Perusahaan .....	105
<b>BAB V      PENUTUP .....</b>	<b>107</b>
A. Simpulan .....	107
B. Keterbatasan Penelitian .....	108
C. Saran.....	108
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	
<b>RIWAYAT HIDUP PENULIS</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	44
Tabel 3.1 Klasifikasi Perusahaan yang Melakukan <i>Stock Split</i> .....	58
Tabel 3.2 Definisi Operasional .....	59
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i> Periode Sebelum dan Setelah.....	70
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i> Periode Pengamatan Lima Belas Hari.....	71
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average Trading Volume</i> <i>Activity</i> Periode Sebelum dan Setelah .....	78
Tabel 4.4 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average Trading Volume</i> <i>Activity</i> Periode Pengamatan Lima Belas Hari .....	79
Tabel 4.5 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average</i> Risiko Saham Periode Sebelum dan Setelah .....	86
Tabel 4.6 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average</i> Risiko Saham Periode Pengamatan Lima Belas Hari.....	87
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorof-Smirnof</i> .....	94
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Paired Samples Test</i> untuk <i>Average</i> <i>Abnormal Return</i> .....	96
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Paired Samples Test</i> untuk <i>Average Trading</i> <i>Volume Activity</i> .....	97
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Paired Samples Test</i> untuk <i>Average</i> Risiko Saham.....	98

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Tingkat Kumulatif Ketiga Bentuk Pasar Efisien .....	18
Gambar 2.2 Paradigma Penelitian .....	50
Gambar 3.1 Periode Pengamatan .....	60
Gambar 4.1 <i>Average Abnormal Return</i> Lima Belas Hari Pengamatan.....	77
Gambar 4.2 <i>Average Trading Volume Activity</i> Lima Belas Hari P .....	85
Gambar 4.3 <i>Average Risiko Saham</i> Lima Belas Hari Pengamatan.....	93

