

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
DECLARATION	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
الملخص.....	x
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR	ii
BAB 1	2
1.1 Latar Belakang	2
1.2 Kesenjangan Penelitian	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Ringkasan Metode Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB 2	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Investasi Syariah	13
2.1.2 Pasar Modal Syariah	14
2.1.3 Saham Syariah.....	15
2.1.4 Reaksi Pasar	16
2.1.5 <i>Stock split</i>	17
2.1.5.1 Pengertian <i>Stock split</i>	17
2.1.5.2 Teori <i>Stock split</i>	18
2.1.5.3 Jenis – Jenis <i>Stock split</i>	19

2.1.5.4	Tahapan atau Proses Stock Split.....	20
2.1.6.	Efisiensi Pasar	21
2.1.7.	<i>Event study</i>	22
2.1.8	<i>Abnormal return</i>	23
2.1.9	<i>Average abnormal return (AAR)</i>	24
2.1.10	<i>Cumulative average abnormal return (CAAR)</i>	25
2.2	Penelitian Terdahulu.....	26
2.3	Hipotesis.....	28
BAB 3	.....	30
3.1	Pendekatan Penelitian.....	30
3.2	Model Empiris	30
3.3	Definisi Operasional Variabel	31
3.3.1	<i>Stock split</i>	31
3.3.2	<i>Abnormal return (AR)</i>	31
3.3.3	<i>Cumulative average abnormal return (CAAR)</i>	32
3.4	Jenis dan Sumber Data	32
3.5	Populasi dan Sampel	33
3.6	Teknis Analisis	34
BAB 4	.....	37
4.1	Gambaran Umum	37
4.1.1	Gambaran Umum Subjek.....	37
4.1.1.1	Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	37
4.1.2	Gambaran Umum Objek Penelitian	38
4.2	Deskriptif Statistik Variabel.....	40
4.2.1	Statistik Deskriptif <i>Average abnormal return</i>	40
4.3	Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis.....	47
4.3.1	Analisis <i>Average abnormal return</i>	47
4.3.1.1	Analisis <i>Average abnormal return</i> dengan Uji One Sample t-Test	47
4.3.1.2	Analisis Perbedaan <i>Abnormal return</i> dengan Uji Paired Sample t- test	49

4.3.2	Analisis <i>Cumulative average abnormal return</i> (CAAR).....	50
4.3.2.1	Analisis CAAR dengan Uji One Sample t-Test.....	50
4.3.2.2	Analisis Perbedaan CAAR dengan Uji Paired Sample t-test.....	51
4.4	Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	52
4.4.1	Hasil Penelitian <i>Average abnormal return</i>	53
4.4.2	Hasil Penelitian <i>Cumulative average abnormal return</i>	55
BAB 5	.....	58
5.1	Ringkasan Hasil.....	58
5.2	Kesimpulan.....	58
5.3	Saran.....	59
5.4	Keterbatasan	60
DAFTAR PUSTAKA	.....	61
LAMPIRAN	.....	65

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Perusahaan yang Melakukan <i>Stock split</i> Terdaftar di ISSI Periode 2013-2018.....	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3.1 Proses Penentuan Kriteria Sampel.....	33
Tabel 4.1 Kapitalisasi Indeks Saham Syariah Indonesia(ISSI)(RP Milyar).....	38
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan yang Diteliti.....	39
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif <i>Average abnormal return</i>	41
Tabel 4.4 <i>Actual Return</i> , <i>Expected Return</i> dan <i>Abnormal return</i> Emiten.....	41
Tabel 4.5 <i>Average abnormal return</i> Harian Seluruh Sampel.....	45
Tabel 4.6 <i>Cumulative average abnormal return</i> Harian Seluruh Sampel.....	46
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif <i>Cumulative average abnormal return</i>	47
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>One Sample T-Test</i> AAR Sebelum <i>Stock split</i>	48
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>One Sample T-Test</i> AAR Sesudah <i>Stock split</i>	48
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test</i> AAR.....	49
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>One Sample T-Test</i> CAAR Sebelum <i>Stock split</i>	50
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>One Sample T-Test</i> CAAR Sesudah <i>Stock split</i>	51
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test</i> CAAR.....	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Indeks Sektoral Tahun 2018.....	8
Gambar 1.2 Grafik Perkembangan Indeks ISSI Periode 2013-2018.....	9
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	28
Gambar 3.1 Proses Penentuan Kriteria Sampel (<i>Purposive Sampel</i>).....	31
Gambar 3.2 Periode Pengamatan (<i>Event Window</i>).....	34
Gambar 4.1 <i>Average abnormal return</i> Harian Seluruh Sampel.....	53
Gambar 4.2 <i>Cumulative average abnormal return</i> Harian Seluruh Sampel.....	55