

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR RUMUS</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1    Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2    Latar Belakang Penelitian .....	3
1.3    Perumusan Masalah .....	11
1.4    Pertanyaan Penelitian.....	13
1.5    Tujuan Penelitian.....	15
1.6    Kegunaan Penelitian .....	16
1.7    Ruang Lingkup Penelitian.....	16
1.7.1    Lokasi dan Objek Penelitian .....	17
1.7.2    Waktu dan Periode Penelitian.....	18
1.8    Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	19
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>21</b>
2.1    Teori-Teori Terkait Penelitian dan Penelitian Terdahulu .....	21
2.1.1    Pasar Modal .....	21
2.1.2 <i>Event study</i> .....	21
2.1.3    Pasar Efisien.....	24
2.1.4 <i>Return Saham</i> .....	29

2.1.5	<i>Expected Return</i> .....	31
2.1.6	<i>Abnormal Return</i> .....	33
2.1.7	<i>Trading Volume Activity</i> .....	33
2.2	Penelitian Terdahulu.....	36
2.3	Kerangka Pemikiran .....	44
2.4	Perumusan Hipotesis .....	45
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>48</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	48
3.2	Variabel Operasional .....	51
3.2.1	Variabel Independen.....	52
3.2.2	Variabel Dependen .....	52
3.3	Tahapan Penelitian .....	52
3.4	Populasi dan Sampel.....	55
3.5	Metode Identifikasi <i>Event</i> .....	56
3.6	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	57
3.6.1	Pengujian Statistik Terhadap <i>Abnormal Return</i> .....	57
3.6.2	Pengujian Hipotesis I.....	59
3.6.3	Pengujian Hipotesis II .....	63
3.6.4	Pengujian Hipotesis III.....	67
3.6.5	Pengujian Hipotesis IV.....	69
3.6.6	Pengujian Hipotesis V .....	70
3.6.7	Pengujian Hipotesis VI.....	73
3.6.8	Pengujian Hipotesis VII.....	75
3.6.9	Pengujian Hipotesis VIII .....	77
3.6.10	Pengujian Hipotesis IX.....	78
3.6.11	Pengujian Hipotesis X.....	79
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>80</b>
4.1	Deskripsi Data Penelitian.....	80
4.2	Deskripsi Data Sampel.....	82
4.3	Analisis Statistik.....	86
4.4	Hasil Pengujian.....	88

4.4.1	Pengujian Hipotesis I dan II ( <i>One Sample t-test Abnormal Return</i> ) .....	88
4.4.2	Pengujian Hipotesis III dan IV ( <i>One Sample t-test ATVA</i> ) .....	94
4.4.3	Pengujian Hipotesis V dan VI ( <i>paired t-test abnormal return</i> )...	97
4.4.4	Pengujian Hipotesis VII dan VIII ( <i>paired t-test ATVA</i> ) .....	99
4.4.5	Pengujian Hipotesis IX ( <i>paired t-test AAR</i> ).....	103
4.4.6	Pengujian Hipotesis X.....	104
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>106</b>
5.1	Kesimpulan .....	106
5.2	Saran .....	107
5.3	Agenda Penelitian Mendatang.....	108
	<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>110</b>
	<b>BIODATA .....</b>	<b>11103</b>
	<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>1104</b>