

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN RIWAYAT HIDUP	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
MOTTO	vii
ABSTRAK.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii

Bab I Pendahuluan

Latar Belakang	1
1.1 Rumusan Masalah	5
1.2 Ruang Lingkup Penelitian	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematikan Penulisan	7

Bab II Landasan Teori

2.1 <i>Grand Theory</i>	9
2.1.1 Teori Efisiensi Pasar.....	9
2.2 Event Study	11

2.2.1 Asumsi-asumsi Study Peristiwa	11
2.3 Reaksi Pasar	13
2.4 Pasar Modal	14
2.4.1 Jenis Pasar Modal	14
2.4.2 Instrumen Pasar Modal	15
2.4.3 Struktur Pasar Modal	16
2.5 Saham	16
2.5.1 Harga Saham.....	17
2.6 Return Saham	18
2.7 Abnormal Return.....	19
2.8 Trading Volume Activity	23
2.9 Penelitian Terdahulu	25
2.10 Kerangka Pemikiran	27
2.11 Pengembangan Hipotesis	29

Bab III Metode Penelitian

3.1 Jenis Penelitian	31
3.2 Sumber Data	31
3.3 Metode Pengumpulan Data	32
3.3.1 Penelitian Kepustakaan (Library Research)	32
3.3.2 Dokumentasi.....	32
3.4 Populasi Dan Sampel.....	32
3.4.1 Populasi	32
3.4.2 Sampel	33
3.5 Definisi Operasional Variabel	34
3.6 Uji Prasyarat Analisis Data	36
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif	36
3.6.2 Uji Normalitas.....	36
3.6.3 Uji Parametrik	36
3.6.4 Uji Nonparametrik	37
3.7 Metode Analisis Data	37

3.7.1 Langkah-Langkah Penentuan <i>Event Study</i>	37
3.7.2 Langkah-Langkah Analisis Data	38
3.7.3 Windows Periode.....	41
3.8 Pengujian Hipotesis	42

Bab IV Hasil dan Pembahasan

4.1 Deskripsi Objek Penelitian	45
4.1.1 PT ACE Hardware Indonesia Tbk	45
4.1.2 PT Erajaya Swasembada Tbk	45
4.1.3 PT Mitra Adiperkasa Tbk	46
4.1.4 PT Matahari Department Store Tbk	46
4.1.5 PT Matahari Putra Prima Tbk.....	47
4.1.6 PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk.....	47
4.1.7 PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	47
4.1.8 PT. Indoritel Makmur Internasional Tbk.....	48
4.1.9 PT Mitra Komunikasi Nusantara Tbk.....	48
4.1.10 PT Rimo International Lestari Tbk.....	49
4.2 Hasil Penelitian	50
4.2.1 Hasil Perhitungan <i>actual return</i>	49
4.2.2 Hasil Perhitungan <i>Expected Return</i>	52
4.2.3 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	53
4.2.4 Hasil Perhitungan <i>Tranding Volume Activity</i>	55
4.3 Hasil Uji prasyarat analisis	57
4.3.1 Hasil Statistika Deskriptif.....	57
4.3.2 Uji Normalitas	59
4.4 Uji Hipotesis	60
4.4.1 Uji Parametrik.....	60
4.4.2 Uji Nonparametrik	61
4.5 Pembahasan	63

Bab V Kesimpulan dan Pembahasan

5.1 Kesimpulan	67
5.2 Saran	68

Daftar Pustaka**Lampiran**

DAFTAR TABEL

2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	34
3.2 Sampel Perusahaan.....	34
3.3 Definisi Operasional Variabel	35
4.1 Hasil Perhitungan <i>actual return</i>	50
4.2 Hasil Lanjutan Perhitungan <i>actual return</i>	50
4.3 Hasil Perhitungan <i>Expected Return</i>	52
4.4 Hasil Lanjutan Perhitungan <i>Expected Return</i>	52
4.5 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	53
4.6 Hasil Lanjutan Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	54
4.7 Hasil Perhitungan <i>Tranding Volume Activity</i>	55
4.8 Hasil Lanjutan Perhitungan <i>Tranding Volume Activity</i>	56
4.9 Hasil Uji statistika deskriptif <i>Abnormal Return</i>	57
4.10 Hasil Uji statistika deskriptif <i>Trading Volume Activity</i>	57
4.11 Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	59
4.12 Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>	60
4.13 Hasil Uji <i>Paired Samples T-test Abnormal Return</i>	61
4.14 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test Tranding Volume Activity</i>	62

DAFTAR GAMBAR

1.1 Indeks harga saham gabungan.....	2
2.1 Kerangka Pikir.....	28
3.1 <i>Event Window</i>	41
4.1 Grafik Hasil Rata-Rata <i>Actual Return</i>	51
4.2 grafik hasil Rata-Rata <i>Expected Return</i>	53
4.3 Grafik Hasil Rata-Rata <i>Abnormal Return</i>	56
4.4 Grafik Hasil Rata-Rata <i>Tranding Volume Activity</i>	57

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar nama perusahaan yang tercatat di BEI
- Lampiran 2 Perusahaan yang memiliki data lengkap selama periode penelitian
- Lampiran 3 Hasil Perhitungan *actual return*, *Expected Return* dan *Abnormal Return*
- Lampiran 4 Hasil output Alpha dan Beta
- Lampiran 5 Perhitungan *Tranding Volume Activity*
- Lampiran 6 Grafik *actual return*, *expected return*, *abnormal return* dan *trading volume activity*
- Lampiran 7 Hasil Output SPSS *Abnormal Return*
- Lampiran 8 Hasil Output SPSS *Trading Volume Activity*
- Lampiran 9 Tabel Nilai Kritis Wilcoxon