

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Sampul Depan Skripsi	i
Halaman Judul Skripsi	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi	v
Abstrak	vi
Halaman Persembahan	vii
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Lampiran	xv
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Batasan Masalah	4
1.4. Tujuan Penelitian	4
1.5. Manfaat Penelitian	5

BAB II KAJIAN PUSTAKA

2.1.	Landasan Teori	6
2.1.1	Pasar Modal	7
2.1.2	Pasar Modal Indonesia	9
2.1.3	Konsep Pasar Modal Efisien	13
2.1.4	Karakteristik Pasar Efisien	14
2.1.5	Mekanisme Pasar Modal Efisien	15
2.1.6	Bentuk-bentuk Efisiensi Pasar	17
2.1.7	Informasi	21
2.1.8	Dividen Saham	24
2.1.9	<i>Event Study</i>	25
2.1.10	Model Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	26
2.1.11	Pengujian Statistik Terhadap <i>Abnormal Return</i>	29
2.2	Penelitian Terdahulu	29
2.3	Hipotesis	31

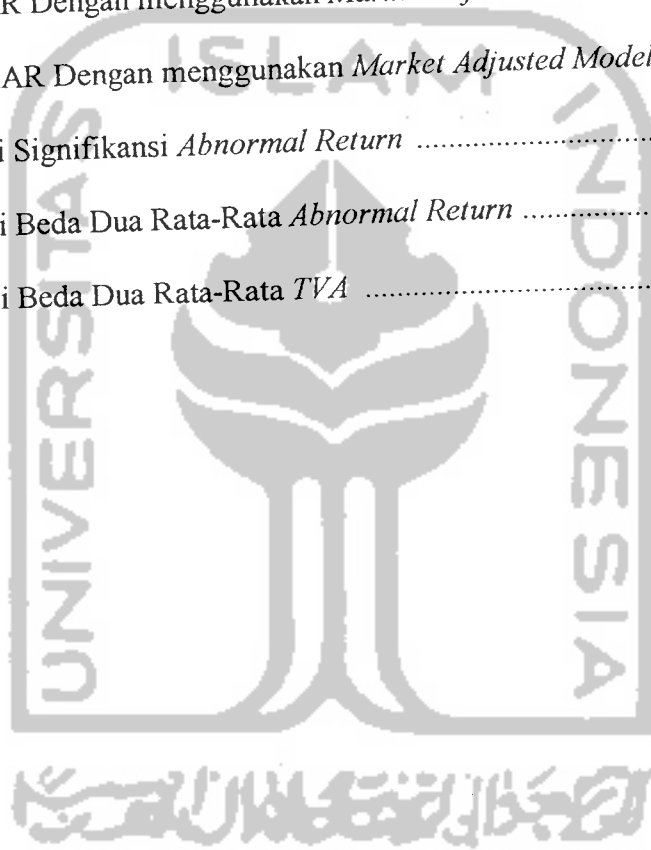
BAB III METODE PENELITIAN

3.1.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	33
3.1.1	Harga Saham	33
3.1.2	<i>Abnormal Return</i>	33
3.1.3	Keuntungan <i>Abnormal Return</i>	35
3.1.4	Asumsi-asumsi	35
3.2.	Populasi dan Penentuan Sampel	36

3.2.1	Populasi	36
3.2.2	Sampel	36
3.3.	Jenis dan Sumber Data	38
3.4.	Metode Pengumpulan Data	38
3.5.	Metode Analisis Data	39
3.5.1	Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	40
3.5.2	Perhitungan Aktivitas Volume Perdagangan Saham	41
3.5.3	Uji Statistik	42
BAB IV ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN		
4.1.	Langkah-langkah Dalam Penelitian	45
4.2.	<i>Abnormal Return</i> Saham	45
4.3.	Pengujian Signifikansi <i>Abnormal Return</i>	51
4.4.	Uji Beda Dua Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	54
4.5.	Uji Beda Rata-rata TVA	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1.	Kesimpulan	58
5.2.	Saran	60
Daftar Pustaka		61
Lampiran		63

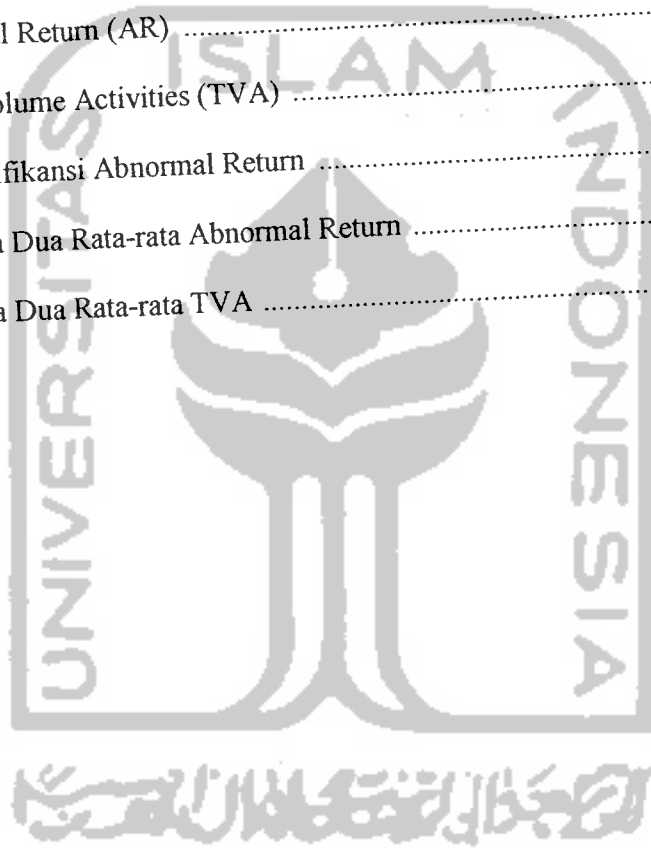
DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1. Sampel Penelitian	36
4.1. Hasil AAR Dengan menggunakan <i>Market Adjusted Model</i>	47
4.2. Hasil CAAR Dengan menggunakan <i>Market Adjusted Model</i>	49
4.3. Tabel Uji Signifikansi <i>Abnormal Return</i>	52
4.4. Tabel Uji Beda Dua Rata-Rata <i>Abnormal Return</i>	54
4.5. Tabel Uji Beda Dua Rata-Rata <i>TVA</i>	56



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
A. Actual Return Saham j pada hari ke t ($R_{j,t}$)	63
B. Return Pasar (R_m)	65
C. Abnormal Return (AR)	67
D. Trade Volume Activities (TVA)	69
E. Uji Signifikansi Abnormal Return	71
F. Uji Beda Dua Rata-rata Abnormal Return	72
G. Uji Beda Dua Rata-rata TVA	73



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
4.1. Grafik AAR Selama Event Period	48
4.2. Grafik CAAR Selama Event Period	51

