DAFTAR ISI

Halaman Judul i

Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme ii

Halaman Pengesahan Skripsi iii

Halaman Pengesahan Ujian iv

Abstrak v

Kata Pengantar vi

Halaman Persembahan viii

Halaman Motto ix

Daftar Isi x

Daftar Tabel xiii

Daftar Lampiran xiv

BAB I Pendahuluan 1

1.1 Latar Belakang Masalah 1

1.2 Rumusan Masalah 4

1.3 Batasan Masalah 5

1.4 Tujuan Penelitian 6

1.5 Manfaat Penelitian 7

BAB II Kajian Pustaka 8

2.1 Pasar Modal 8

2.2 Investasi 9

2.3 Saham 10

2.4 Pasar Modal Yang Efisien 20
2.5 Peristiwa Bom Bali 2002 22
2.6 Studi Peristiwa 24
2.7 Hasil Penelitian Terdahulu 28
2.8 Hipotesis Penelitian 29
BAB III Metode Penelitian 31
3.1 Obyek Penelitian 31
3.2 Variabel Penelitian 31
3.3 Metode Pengumpulan Data 32
3.4 Data dan Teknik Pengumpulan Data 33
3.4.1. Data 33
3.4.2 Populasi dan Sampel Penelitian 33
3.4.3 Cara Pengumpulan Data 33
3.6 Alat Analisis Data 33
3.6.1 Proses Pengukuran Data 33
3.6.2 Analisis Data Penelitian 34
BAB IV Analisis dan Pembahasan 36
4.1 Perusahaan Yang Diteliti 36
4.2 Hasil Analisis Data 45
4.2.1 *Return* 45
4.2.2 *Expected Return* 47
4.2.3 *Abnormal Return* 48
4.3 Pengujian Hipotesis 49

4.3.1 Pengujian Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaaan-Perusahaan LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Dengan Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 51

4.3.2 Pengujian Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Dengan Perusahaan-Perusahaaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 52

4.3.3 Pengujian Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Dengan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 54

4.3.4 Pengujian Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata Dengan Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 55

BAB V Kesimpulan dan Saran 59

5.1 Kesimpulan 59

5.2 Saran 62

Daftar Pustaka 64

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 : Perusahaan-Perusahaan Yang Masuk Dalam LQ 45 36

Tabel 4.2 : Perusahaan-Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 38

Tabel 4.3 : LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 41

Tabel 4.4 : LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi . 41

Tabel 4.5 : Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 . 43

Tabel 4.6 : Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata 45

Tabel 4.7 : *Return* Saham 47

Tabel 4.8 : *Expected Return* 48

Tabel 4.9 : *Abnormal Return* 49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Harga Saham Harian Perusahaan-Perusahaan Yang Masuk Dalam LQ 45 65

Lampiran 2 : Harga Saham Harian Perusahaan-Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 69

Lampiran 3 : Harga Saham Harian LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 74

Lampiran 4 : Harga Saham Harian LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 75

Lampiran 5 : Harga Saham Harian Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 78

Lampiran 6 : Harga Saham Harian Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata 83

Lampiran 7 : Return LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 84

Lampiran 8 : Return LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 85

Lampiran 9 : Return Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 89

Lampiran 10 : Return Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata 94

Lampiran 11 : Expected Return LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 95

Lampiran 12 : Expected Return LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 96

Lampiran 13 : Expected Return Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 97

Lampiran 14 : Expected Return Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata 98

Lampiran 15 : Abnormal Return LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 99

Lampiran 16 : Abnormal Return LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi 100

Lampiran 17 : Abnormal Return Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 101

Lampiran 18 : Abnormal Return Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata 102

Lampiran 19 : Uji Hipotesis Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaaan-Perusahaan LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Dengan Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 103

Lampiran 20 : Uji Hipotesis Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Dengan Perusahaan-Perusahaaan Sektor

Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 104

Lampiran 21 : Uji Hipotesis Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Dengan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Yang Tidak Termasuk LQ 45 Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 105

Lampiran 22 : Uji Hipotesis Perbedaan Rata-Rata *Abnormal Return* Perusahaan-Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata Dengan Perusahaan-Perusahaan LQ 45 Yang Tidak Termasuk Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Setelah Peristiwa Bom Bali 2005 106

Lampiran 23 : Tabel Distribusi Nilai t 107