

## DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan.....	i
Halaman Judul.....	ii
Pernyataan Bebas Plagiarisme .....	iii
Halaman Pengesahan .....	iv
Halaman Berita Acara Ujian Tugas Akhir/Skripsi.....	v
Halaman Motto .....	vi
Halaman Persembahan.....	vii
Kata Pengantar .....	viii
Daftar Isi .....	xii
Daftar Tabel .....	xiii
Daftar Lampiran.....	xiv
Daftar Gambar.....	xv
Halaman Abstrak.....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian .....	5
1.3 Tujuan penelitian.....	6
1.4 Manfaat penelitian.....	6
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>7</b>
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Investasi .....	7
2.1.2 Pengertian Pasar Modal.....	9
2.1.3 Indeks Bursa Saham.....	13
2.1.4 <i>Return</i> .....	15
2.1.5 <i>Abnormal return</i> .....	16
2.1.6 Konsep Pasar Efisien.....	18
2.1.7 Prilaku Investor. ....	20
2.1.8 Anomali Pasar Modal.....	23

2.1.9 Event Study .....	26
2.1.10 Hari Libur.....	27
2.2 Hipotesis.....	28
2.2.1 Pengaruh hari libur Idul Fitri terhadap <i>abnormal return</i> .....	28
2.2.2 Perbedaan <i>abnormal return</i> Saham Sebelum Dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri....	30
2.3 Kerangka Penelitian .....	33
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
3.1 Event studies .....	34
3.2 Populasi dan Sampel .....	34
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	35
3.3.1 <i>Return</i> .....	35
3.3.2 <i>Abnormal return</i> .....	36
3.4 Data dan Metode Pengambilan Data.....	37
3.5 Metode Analisis Data.....	37
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	37
3.5.3 Uji Hipotesis .....	38
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>43</b>
4.1 Statistik Deskriptif .....	43
4.2 Uji Hipotesis .....	45
4.2.1 Pengujian Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Terhadap <i>abnormal return</i> Saham di Bursa Efek Indonesia.....	46
4.2.2 Pengujian Perbedaan <i>Abnormal return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri.....	55
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>63</b>
5.1 Kesimpulan .....	63
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	65
5.3 Saran.....	65
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>66</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hari Libur Idul Fitri Periode 2010-2014.....	29
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif Hari Libur Idul Fitri.....	46
Tabel 4.2 Hasil Uji Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Tahun 2010.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Tahun 2011.....	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Tahun 2012.....	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Tahun 2013.....	53
Tabel 4.6 Hasil Uji Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Tahun 2014.....	54
Tabel 4.7 Hasil Uji Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Tahun 2010 – 2014.....	55
Tabel 4.8 Hasil Uji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri Tahun 2010.....	57
Tabel 4.9 Hasil Uji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri Tahun 2011.....	58
Tabel 4.10 Hasil Uji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri Tahun 2012.....	59
Tabel 4.11 Hasil Uji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri Tahun 2013.....	60
Tabel 4.12 Hasil Uji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri Tahun 2014.....	61
Tabel 4.13 Hasil Uji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri Tahun 2010 - 2014.....	62

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar nama saham.....	70
Lampiran 2 Event Windows 2010 dan 2011.....	71
Lampiran 3 Event Windows 2011, 2012 dan 2014.....	72
Lampiran 4 Data Abnormal Retun Hari Libur Idul Fitri 2010.....	73
Lampiran 5 Data Abnormal Retun Hari Libur Idul Fitri 2011.....	75
Lampiran 6 Data Abnormal Retun Hari Libur Idul Fitri 2012.....	77
Lampiran 7 Data Abnormal Retun Hari Libur Idul Fitri 2013.....	79
Lampiran 8 Data Abnormal Retun Hari Libur Idul Fitri 2014.....	81
Lampiran 9 One Sample Test 2010.....	83
Lampiran 10 One Sample Test 2011.....	84
Lampiran 11 One Sample Test 2012.....	85
Lampiran 12 One Sample Test 2013.....	86
Lampiran 13 One Sample Test 2014.....	87
Lampiran 14 One Sample Test 2010-2014.....	88

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	33
------------------------------------	----