

DAFTAR ISI

Halaman Pengesahan Skripsi.....	ii
Halaman Pengesahan Ujian	iii
Halaman Persembahan.....	iii
Halaman Motto	v
Abstrak.....	vi
Abstract.....	vii
Kata Pengantar.....	viii
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.2 Tujuan Penelitian.....	7
BAB II.....	8
KAJIAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	8
2.1.2 Pasar Efisien	10
2.1.3 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	13
2.1.4 Return Tak Normal (<i>Abnormal Return</i>) dan Return Harapan (<i>Expected Return</i>).....	15
2.2 Penelitian-Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Kerangka Pemikiran	22
2.4 Perumusan Hipotesis.....	22
BAB III	25
METODOLOGI PENELITIAN	25
3.1 Definisi Operasional Variabel	25
3.2 Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	27

3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	28
3.4 Periode Penelitian	28
3.5 Populasi dan Sampel.....	29
3.6 Metode Analisis Data.....	31
3.6.1 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	31
3.6.2 Return Sebenarnya (<i>Actual Return</i>).....	32
3.6.3 Return Tak Normal (<i>Abnormal Return</i>).....	32
3.6.4 Return harapan (<i>Expected Return</i>).....	32
3.6.5 Return Pasar (<i>Market Return</i>).....	33
3.6.6 Rata-Rata Return Tak normal (<i>Average Abnormal Return</i>)	33
3.6.7 Rata-Rata Return Tak normal Sebelum Peristiwa	33
3.6.8 Rata-Rata Return Tak normal Sesudah Peristiwa.....	33
3.7 Pengujian Hipotesis Pertama	34
3.8 Pengujian Hipotesis Kedua.....	34
3.9 Uji Asumsi Klasik.....	35
BAB IV	37
ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Analisis Statistik Deskriptif	38
4.2 Uji Normalitas.....	41
4.3 Grafik <i>Abnormal Return</i> 20 Saham BUMN	46
4.4 Pengujian Hipotesis Pertama	47
4.5 Pengujian Hipotesis Kedua	49
4.6 Pembahasan	52
BAB V	56
KESIMPULAN DAN SARAN	56
5.1 Kesimpulan	56
5.2 Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN.....	62

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Nama 20 Perusahaan BUMN di BEI.....	30
Tabel 4.1 Descriptive Statistics Pada <i>Actual Return</i> 20 Saham BUMN.....	41
Tabel 4.2 One Sample Kolmogrov-Smirnov Test.....	42
Tabel 4.3 One Sample Kolmogorov-Smirnov Test Sebelum dan Sesudah Peristiwa....	44
Tabel 4.4 Hasil One Sample T test Hari H (t_0).....	46
Tabel 4.5 Hasil Paired Sample T Test Saat Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	49



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Distribusi Normal Q-Q Plot Pada Saat Peristiwa.....	43
Gambar 4.2 Normal Q-Q Plot Sebelum Peristiwa.....	45
Gambar 4.3 Normal Q-Q Plot Sesudah Peristiwa.....	45
Gambar 4.4 Grafik <i>Abnormal Return</i> 20 Saham.....	46

