

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN PENDADARAN.....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>ix</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1    latar Belakang.....	1
1.2    Rumusan Masalah.....	6
1.3    Tujuan Penelitian.....	9
1.4    Manfaat Penelitian.....	9
1.5    Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	11
1.6    Sistematika Penelitian.....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....</b>	<b>13</b>
2.1    Abnormal Return.....	13
2.2    Index Effect Theories.....	14
2.1.1. <i>Demand-Based Theories</i> .....	15
2.1.2. <i>Information-Based Theories</i> .....	18
2.3    Penelitian Terdahulu.....	21
2.4    Pengembangan Hipotesis.....	25
2.5    Kerangka Penelitian.....	29

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....30**

3.1	Desain Penelitian .....	30
3.2	Populasi dan Sampel.....	30
3.2.1	Populasi .....	31
3.2.2	Sampel.....	31
3.3	Sumber Data.....	33
3.4	Definisi Operasional Variabel .....	33
3.4.1	Variabel Independen .....	33
3.4.2	Variabel Dependen .....	38
3.5	Teknik Pengumpulan Data .....	43
3.6	Teknik Analisis Data.....	43
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	43
3.6.2	Model Penelitian dan Pengukuran Data .....	43
3.6.3	Model Uji Asumsi Klasik.....	45
3.7	Uji Hipotesis .....	47

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....52**

4.1	Objek Penelitian .....	52
4.2	Uji Asumsi Klasik .....	56
4.2.1	Uji Linearitas.....	56
4.2.2	Uji Normalitas.....	58
4.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	60
4.2.4	Uji Autokorelasi .....	60
4.2.5	Estimasi Return Ekspektasi .....	63

4.3	Uji Hipotesis .....	65
4.3.1	Pergerakan Cumulative Average Abnormal Return (CAAR) .....	65
4.3.2	Uji Paired T-Test.....	69
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian.....	73
4.4.1	Pengaruh Penyertaan Emiten terhadap <i>Abnormal Return</i> Emiten..	73
4.4.2	Pengaruh Penghapusan Emiten terhadap <i>Abnormal Return</i> Emiten	75
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>78</b>
5.1	Simpulan.....	78
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	80
5.3	Implikasi .....	81
5.3.1	Implikasi Teoritis.....	81
5.3.2	Implikasi Praktis.....	81
5.4	Saran.....	81
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>83</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>86</b>