

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL.....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xii</b>
<b>INTISARI.....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	11
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	12
1.6 Lingkup Penelitian.....	12
1.7 Sistematika Penelitian.....	13
<b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>	<b>15</b>
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Pasar Modal.....	15
2.1.2 Indeks LQ45.....	16
2.1.3 Indeks PEFINDO25.....	18
2.1.4 Pasar Modal Efisien.....	19
2.1.5 Event Study.....	21
2.1.6 Return Saham.....	22
2.1.7 Abnormal Return.....	23
2.1.8 Trading Volume Activity (TVA).....	26
2.1.9 Transaksi Asing.....	26
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu.....	28

2.3	Perumusan Hipotesis .....	30
2.4	Kerangka Penelitian.....	36
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>		<b>37</b>
3.1	Desain Penelitian.....	37
3.2	Populasi dan Sampel .....	38
3.3	Metode Pengumpulan Data.....	42
3.4	Definisi Operasional .....	42
3.4.1	Periode Estimasi.....	42
3.4.2	Periode Jendela.....	43
3.4.3	Abnormal Return.....	43
3.4.4	Trading Volume Activity .....	44
3.4.5	Net Foreign Buy/Sell Value .....	44
3.4.6	Uji Normalitas.....	44
3.4.7	Uji T.....	45
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>47</b>
4.1	Deskripsi Data.....	47
4.2	Perhitungan Variabel Penelitian .....	47
4.3	Analisis Statistik Deskriptif .....	50
4.3.1	Statistik Deskriptif Saham LQ45.....	51
4.3.2	Statistik Deskriptif Saham PEFINDO25 .....	54
4.4	Uji Normalitas.....	57
4.5	Analisis Pengujian Abnormal Return .....	60
4.5.1	Analisis Pengumuman PSBB Jilid 1 terhadap <i>Abnormal Return</i> Saham LQ45 .....	60
4.5.2	Menguji Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Saham LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1 .....	61
4.5.3	Analisis Pengumuman PSBB Jilid 1 terhadap <i>Abnormal Return</i> Saham PEFINDO25 .....	64
4.5.4	Menguji Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Saham PEFINDO25 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1.....	64
4.5.5	Menganalisis Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Saham LQ45 dan Saham PEFINDO25 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1.....	66
4.6	Analisis Pengujian Trading Volume Activity .....	68
4.6.1	Analisis Pengumuman PSBB Jilid 1 terhadap <i>Trading Volume Activity</i> Saham LQ45.....	68
4.6.2	Menguji Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Saham LQ45 Sebelum	

	dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1.....	69
4.6.3	Analisis Pengumuman PSBB Jilid 1 terhadap <i>Trading Volume Activity</i> Saham PEFINDO25.....	71
4.6.4	Menguji Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Saham PEFINDO25 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1 .....	72
4.6.5	Menganalisis Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Saham LQ45 dan Saham PEFINDO25 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1 .....	74
4.7	Analisis Pengujian Net Foreign Buy/Sell Value.....	76
4.7.1	Analisis Pengumuman PSBB Jilid 1 terhadap <i>Net Foreign Buy/Sell Value</i> Saham LQ45.....	76
4.7.2	Menguji Perbedaan <i>Net Foreign Buy/Sell Value</i> Saham LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1 .....	77
4.7.3	Analisis Pengumuman PSBB Jilid 1 terhadap <i>Net Foreign Buy/Sell Value</i> Saham PEFINDO25.....	79
4.7.4	Menguji Perbedaan Net Foreign Buy/Sell Value Saham PEFINDO25 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1 .....	80
4.7.5	Menguji Perbedaan Net Foreign Buy/Sell Value Saham LQ45 dan Saham PEFINDO25 Sebelum dan Sesudah Pengumuman PSBB Jilid 1 .....	83
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN .....</b>	<b>85</b>
5.1	Kesimpulan.....	85
5.2	Implikasi.....	88
5.2.1	Implikasi teoritis .....	88
5.2.2	Impikasi praktis .....	88
5.3	Keterbatasan .....	89
5.4	Saran.....	89
5.4.1	Investor .....	89
5.4.2	Akademisi.....	90
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>91</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>94</b>