

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
ABSTRAK.....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	10
1.6 Lingkup Penelitian .....	10
1.7 Sistematik Penulisan Tesis .....	11
BAB II.....	12
TINJAUAN PUSTAKA .....	12
2.1 Landasan Teori .....	12
2.1.1 Investasi.....	12
2.1.2 Kebijakan Moneter.....	13
2.1.3 Suku Bunga.....	14
2.1.4 Pasar Modal.....	16
2.1.5 Hubungan Suku Bunga Dan Pasar Modal.....	16
2.1.6 Teori Pasar Efisien .....	18
2.1.7 <i>Abnormal Return</i> .....	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	19
2.3 Hipotesis Penelitian .....	21
2.4 Kerangka Penelitian .....	22
BAB III .....	24
METODOLOGI PENELITIAN.....	24

3.1	Desain Penelitian .....	24
3.2	Metode Pengumpulan Data .....	24
3.3	Instrumen Penelitian .....	25
3.4	Metode Analisis Data .....	26
3.4.1	Identifikasi Peristiwa & Sampel.....	26
3.4.2	Pengukuran Reaksi Pasar .....	27
3.4.3	Pengujian Hipotesis.....	30
BAB IV .....		32
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		32
4.1	Deskripsi data .....	32
4.2	Pembahasan .....	33
4.2.1	Hasil Statistik Deskriptif.....	33
4.3	Pengujian Hipotesis .....	36
4.3.1	Pengujian Hipotesis I.....	36
4.3.1.1	Hasil Uji Normalitas I .....	36
4.3.1.2	Hasil Pengujian Hipotesis I .....	38
4.3.2.	Pengujian Hipotesis II.....	43
4.3.2.1	Hasil Uji Normalitas II.....	43
4.3.2.1	Hasil Pengujian Hipotesis II.....	45
BAB V.....		48
PENUTUP.....		48
5.1	Simpulan.....	48
5.2	Keterbatasan .....	49
5.3	Saran .....	50
DAFTAR PUSTAKA .....		51
LAMPIRAN.....		53

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Peristiwa Perubahan Tingkat Suku Bunga BI 7-DRR .....	33
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif Kenaikan Suku Bunga BI 7-DRR.....	34
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif Penurunan Suku Bunga BI 7-DRR .....	35
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas I untuk Kenaikan Suku Bunga BI 7-DRR.....	36
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas I untuk Penurunan Suku Bunga BI 7-DRR .....	37
Tabel 4.6 Hasil Uji One-Sample Wilcoxon Signed Rank Test untuk AAR dan CAR saat Kenaikan Suku Bunga BI 7-DRR.....	38
Tabel 4.7 Hasil Uji One-Sample Wilcoxon Signed Rank Test untuk AAR dan CAR saat Penurunan Suku Bunga BI 7-DRR.....	41
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas II untuk Kenaikan Suku Bunga BI 7-DRR.....	44
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas II untuk Penurunan Suku Bunga BI 7-DRR.....	44
Tabel 4.10 Hasil Uji Related-Sample Wilcoxon Signed Rank Test untuk AAR dan CAR saat Kenaikan Suku Bunga BI 7-DRR.....	45
Tabel 4.11 Hasil Uji Related-Sample Wilcoxon Signed Rank Test untuk AAR dan CAR saat Penurunan Suku Bunga BI 7-DRR.....	46

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	23
Gambar 4.1 Tren Reaksi Pasar atas Kenaikan Suku Bunga BI 7-DRR.....	40
Gambar 4.2 Tren Reaksi Pasar atas Penurunan Suku Bunga BI 7-DRR.....	42

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran I	Data Sampel .....	53
Lampiran II	Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Hipotesis I.....	57
Lampiran III	Hasil Uji One Sampel Wilcoxon Signed Rank Tes untuk AAR dan CAR Hipotesis I.....	60
Lampiran IV	Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Hipotesis II.....	64
Lampiran V	Hasil Uji Related-Sampel Wilcoxon Signed Rank Tes untuk AAR dan CAR Hipotesis I.....	65