

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAK.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Lingkup Penelitian	7
1.7 Sistematika Penulisan	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Investasi dan Pasar Modal.....	10
2.1.2 <i>Market Efficiency Hypothesis</i>	10
2.1.3 <i>Market Anomaly</i>	12

vi

2.1.4 <i>Market Overreaction</i>	13
2.1.5 Dampak Berita terhadap Pasar	15
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	16
2.3 Perumusan Hipotesis	18
2.4 Model Penelitian	20
BAB III METODE PENELITIAN	23
3.1 Desain Penelitian	23
3.2 Metode Pengumpulan Data	23
3.2.1 Sumber Data	24
3.2.2 Jenis / Tipe Data	24
3.2.3 Populasi dan Sampel	24
3.4 Metode Analisis Data	27
3.4.1 Pemrosesan Formasi untuk Pengujian <i>Market Overreaction</i>	27
3.4.2 Pemrosesan untuk Pengujian <i>Market Overreaction</i>	28
3.4.3 Perancangan Uji Price Reversal	30
3.4.4 Perancangan Uji Normalitas	31
3.4.5 Pemodelan <i>Abnormal Return</i> berdasarkan Karakteristik Perusahaan dan Kelompok Peristiwa	31
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Deskripsi Data	36

4.2 Uji Hipotesis	40
4.2.1 Uji Hipotesis <i>Price Reversal</i> dan Normalitas untuk Peristiwa Pro Kebijakan	41
4.2.2 Uji Hipotesis <i>Price Reversal</i> dan Normalitas untuk Peristiwa Kontra Kebijakan	45
4.2.3 Uji Hipotesis terhadap Pemodelan <i>Abnormal Return</i>	50
4.3 Diskusi dan Pembahasan	54
BAB V SIMPULAN	57
5.1 Simpulan	57
5.2 Implikasi	57
5.3 Keterbatasan	58
5.4 Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	66
Daftar Sampel Perusahaan dan Sektornya	67
Daftar Perusahaan <i>Winner</i> dan <i>Loser</i> pada Masing-masing Peristiwa	78
Daftar Perbandingan CAR pada Masing-masing Peristiwa	81
Diagram Pergerakan untuk Setiap Kasus	91
<i>Console Output</i> terkait Hasil Regresi Linier	95