

DAFTAR ISI

Tesis	1
KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	ii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
INTISARI	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Lingkup Penelitian	10
1.7 Kerangka Penulisan Tesis.....	10

BAB II LANDASAN TEORI 12

2.1 Studi Peristiwa (*Event Study*)..... 12

2.2 Pasar Modal..... 13

2.3 Efisiensi Pasar 14

2.4 Return Saham 16

2.4.1 *Realized Return* 19

2.4.2 *Expected Return* 19

2.4.3 *Abnormal Return* 19

2.5 *Trading Volume Activity* 19

2.6 Indeks Saham 20

2.6.1 IDX Sektor Barang Konsumen Primer 21

2.7 Literature Review 21

2.8 Perumusan Hipotesis 23

2.9 Model Penelitian 24

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 25

3.1 Desain Penelitian..... 25

3.2 Sumber dan Metode Pengumpulan Data..... 26

3.3 Populasi dan Sampel Penelitian 27

3.4 Periode Observasi	27
3.5 Pengukuran Variabel	27
3.5.1 <i>Return</i> Realisasian (<i>Return Realized</i>)	28
3.5.2 <i>Return</i> Ekspektasian (<i>Expected Return</i>).....	28
3.5.3 <i>Return</i> Taknormal (<i>Abnormal Return</i>)	29
3.5.4 Rata-rata <i>Return</i> Tak normal (<i>Average Abnormal Return</i>)	29
3.5.5 Trading Volume Activity	30
3.5.6 Average Trading Volume Activity	30
3.6 Metode Penelitian	31
3.6.1 Analisis Deskriptif.....	31
3.6.2 Uji Normalitas	31
3.6.3 Uji Beda	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	33
4.1 Deskripsi Data.....	33
4.2 Statistik Deskriptif	34
4.3 Pengujian Normalitas	41
4.4 Pengujian Hipotesis.....	43
4.4.1 Pengujian Hipotesis I Avarage Abnormal Return	44

4.4.2 Pengujian Hipotesis II Avarage Trading Volume Activity	45
4.5 Pembahasan Hasil Uji Hipotesis	46
4.5.1 Perbedaan <i>Average Abnormal Return</i>	46
4.5.2 Tidak Terdapat Perbedaan <i>Average Abnormal Return</i>	48
4.5.3 Perbedaan <i>Average Trading Volume Activity</i>	49
4.5.4 Tidak Terdapat Perbedaan <i>Average Trading Volume Activity</i>	51
4.5.5 Hasil Pergerakan AAR dan ATVA	52
BAB V KESIMPULAN.....	54
5.1 Simpulan	54
5.2 Implikasi.....	55
5.3 Keterbatasan Penelitian	56
5.4 Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA.....	58
LAMPIRAN.....	64