

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK .....	xii
ABSTRACT .....	xiii
BAB I .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	3
1.3    Pertanyaan Penelitian .....	5
1.4    Tujuan Penelitian .....	5
1.5    Manfaat Penelitian .....	6
1.6    Lingkup Penelitian .....	7
1.7    Sistematika Penulisan .....	8
BAB II.....	10
2.1    Kajian Pustaka.....	10
2.1.1 <i>Green Bond</i> .....	10
2.1.2 <i>Signaling Theory</i> .....	10
2.1.3 <i>Efficient Market</i> .....	11



1.4	<i>Abnormal Return</i> .....	12
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu.....	12
2.3	Perumusan Hipotesis.....	14
BAB III .....		15
3.1	Desain Penelitian.....	15
3.2	Metoda Pengumpulan Data.....	16
3.3	Instrumen Penelitian.....	18
3.3.1	Studi Peristiwa ( <i>Event Study</i> ).....	18
3.3.2	Return Saham .....	19
3.3.3	Return Taknormal ( <i>Abnormal Return</i> ).....	19
3.3.4	Rata-rata <i>Abnormal return</i> / <i>Average Abnormal return</i> (AAR).....	20
3.3.5	<i>Cumulative Abnormal Return</i> (CAR) .....	20
3.3.6	<i>Return Ekspektasian</i> .....	20
3.4	Metoda Analisis Data .....	22
BAB IV .....		25
4.1	Deskripsi Data.....	25
4.1.1	Statistik Deskriptif <i>Abnormal return</i> Model Ekspektasian <i>Mean Adjusted Model</i> .....	26
4.1.2	Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Model Ekspektasian <i>Market Model</i> .....	28
4.1.3	Statistik Deskriptif <i>Abnormal return</i> Model Ekspektasian <i>Market Adjusted Model</i> .....	31
4.2	Pengujian Asumsi Normalitas Data .....	33
4.2.1	Uji Normalitas Data <i>Mean Adjusted Model</i> .....	33
4.2.2	Uji Normalitas Data <i>Market Model</i> .....	34
4.2.3	Uji Normalitas Data <i>Market Adjusted Model</i> .....	35



4.3	Pengujian Hipotesis.....	36
4.3.1	Uji <i>One Sample T-Test</i> untuk Data Yang Terdistribusi Normal dengan <i>Mean Adjusted Model</i> .....	37
4.3.2	Uji Non Parametrik <i>Wilcoxon Signed-rank Test</i> untuk Data yang Tidak Terdistribusi Normal dengan <i>Mean Adjusted Model</i> .....	38
4.3.3	Uji <i>One Sample T-Test</i> untuk Data yang Terdistribusi Normal dengan <i>Market Model</i> .....	39
4.3.4	Uji Non Parametrik <i>Wilcoxon Signed-rank Test</i> untuk Data yang Tidak Terdistribusi Normal dengan <i>Market Model</i> .....	40
4.3.5	Uji <i>One Sample T-Test</i> untuk Data Yang Terdistribusi Normal dengan <i>Market Adjusted Model</i> .....	41
4.3.6	Uji Non Parametrik <i>Wilcoxon Signed-rank Test</i> untuk Data yang Tidak Terdistribusi Normal dengan <i>Market Adjusted Model</i> .....	42
4.4	Pengujian <i>Average Abnormal Return</i> .....	43
4.5	Pengujian <i>Cumulative Abnormal Return</i> .....	44
4.6	Pembahasan.....	46
4.6.1	Pembahasan Hipotesis.....	46
4.6.2	Pembahasan Pengujian <i>Average Abnormal Return</i> .....	48
4.6.3	Pembahasan Pengujian <i>Cumulative Abnormal Return</i> .....	50
BAB V	.....	55
5.1	Simpulan .....	55
5.2	Implikasi.....	57
5.3	Keterbatasan.....	59
5.4	Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	.....	62
LAMPIRAN	.....	64