

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
INTISARI.....	xi
<i>ABSTRACT</i>	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	9
1.4. Tujuan Penelitian	9
1.5. Manfaat Penelitian	10
1.6. Lingkup Penelitian	10
1.7. Sistematika Penulisan	12
BAB II LANDASAN TEORI	14
2.1 Landasan Teori.....	14
2.1.1 Pasar Modal	14
2.1.2 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	16

2.1.3	<i>Return Saham</i>	18
2.1.4	<i>Abnormal Return</i> dan <i>Expected Return</i>	20
2.1.5	<i>Expected Return</i>	22
2.1.6	<i>Event</i> Yang Tidak Diantisipasi (<i>Unanticipated Event</i>).....	24
2.1.7	<i>Confounding Effect</i>	24
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu	25
2.3	Perumusan Hipotesis.....	29
BAB III METODA PENELITIAN		30
3.1.	Desain Penelitian	30
3.2.	Metoda Pengumpulan Data.....	31
3.2.1	Jenis Data	31
3.2.2	Sumber Data.....	31
3.2.3	Metoda Pengumpulan Data.....	31
3.2.4	Metoda Pengambilan Sampel	31
3.3.	Instrumen Penelitian	33
3.3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
3.3.2.	Pengukuran Variabel.....	34
3.4.	Metoda Analisis Data.....	36
3.4.1.	Statistik Deskriptif	36
3.4.2.	Pengujian Hipotesis I	37
3.4.3.	Pengujian Hipotesis II.....	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		39
4.1.	Deskripsi Data.....	39

4.1.1.	Deskripsi Data pada Peristiwa Pemilihan Umum AS tahun 2016.....	39
4.2.	Pengujian Hipotesis	41
4.2.1.	Pengujian Hipotesis I	41
4.2.2.	Pembahasan.....	43
4.2.3.	Pengujian Hipotesis II.....	47
BAB V SIMPULAN		50
5.1.	Simpulan	50
5.2.	Implikasi	51
5.3.	Keterbatasan.....	51
5.4.	Saran	52
DAFTAR PUSTAKA		53
LAMPIRAN.....		55

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Sepuluh Negara Terbesar Tujuan Ekspor Indonesia Tahun 2016..	8
Tabel 4.1 Data Deskriptif AAR dan CAAR pada Peristiwa Pemilihan Umum AS	40
Tabel 4.2 Pengujian One Sample T-test pada Variabel AAR.....	42
Tabel 4.3 Pengujian One Sample T-test pada Variabel CAAR	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Beda Dua AAR Saham Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan IHSG Sampai Dengan Setelah Satu Minggu Pemilihan Umum AS	6
Gambar 3.1 Periode Estimasi dan Periode Pengamatan	34
Gambar 4.1 Rata-rata Abnormal Return dan Akumulasi Rata-rata Abnormal	40