

## Daftar Isi

<b>Kata Pengantar</b> .....	<b>iv</b>
<b>Acknowledgements</b> .....	<b>v</b>
<b>Daftar Isi</b> .....	<b>viii</b>
<b>Daftar Tabel</b> .....	<b>x</b>
<b>Daftar Grafik</b> .....	<b>xi</b>
<b>Daftar Lampiran</b> .....	<b>xii</b>
<b>Intisari</b> .....	<b>xiii</b>
<b>Abstract</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang Masalah</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Rumusan Masalah</b> .....	<b>6</b>
<b>1.3 Pertanyaan Penelitian</b> .....	<b>6</b>
<b>1.4 Tujuan Penelitian</b> .....	<b>7</b>
<b>1.5 Manfaat Penelitian</b> .....	<b>7</b>
<b>1.6 Kontribusi Penelitian</b> .....	<b>8</b>
<b>1.7 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian</b> .....	<b>9</b>
<b>1.8 Sistematika Penulisan</b> .....	<b>9</b>
<b>BAB II</b> .....	<b>11</b>
<b>LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
<b>2.1 Landasan Teori</b> .....	<b>11</b>
2.1.1 Studi peristiwa ( <i>event study</i> ).....	11
2.1.2 Efisiensi pasar.....	12
2.1.3 Pasar modal Indonesia.....	14
2.1.4 Indeks likuid-45 (LQ45).....	16
2.1.5 Return taknormal ( <i>abnormal return</i> ).....	17
2.1.6 Kebijakan <i>holding</i> perusahaan BUMN migas.....	18
<b>2.2 Tinjauan Pustaka dan Hipotesis</b> .....	<b>19</b>
2.2.1 Penelitian-penelitian terdahulu .....	19
2.2.2 Pengembangan hipotesis.....	21
<b>BAB III</b> .....	<b>24</b>
<b>METODE PENELITIAN</b> .....	<b>24</b>
<b>3.1 Desain Penelitian</b> .....	<b>24</b>
<b>3.2 Definisi Operasional Variabel</b> .....	<b>25</b>
3.2.1 Variabel dependen .....	25
3.2.2 Variabel independen .....	25

<b>3.3</b>	<b>Periode Observasi .....</b>	<b>26</b>
3.3.1	Periode estimasi ( <i>estimation window</i> ) .....	26
3.3.2	Periode peristiwa ( <i>event window</i> ).....	27
<b>3.4</b>	<b>Populasi dan Sampel.....</b>	<b>28</b>
<b>3.5</b>	<b>Jenis dan Sumber Data.....</b>	<b>33</b>
<b>3.6</b>	<b>Teknik Pengujian Data.....</b>	<b>33</b>
<b>3.7</b>	<b>Teknik Analisis Data.....</b>	<b>34</b>
3.7.1	Statistik deskriptif.....	34
3.7.2	Pengujian <i>abnormal return</i> (AR) .....	34
<b>3.8</b>	<b>Teknik Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>37</b>
<b>BAB IV</b>	<b>.....</b>	<b>40</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	<b>.....</b>	<b>40</b>
<b>4.1</b>	<b>Deskripsi Data .....</b>	<b>40</b>
4.1.1	Statistik Deskriptif.....	40
4.1.2	Pengujian Normalitas .....	41
<b>4.2</b>	<b>Analisis Data.....</b>	<b>43</b>
4.2.1	<i>Abnormal return</i> (AR).....	43
<b>4.3</b>	<b>Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>45</b>
4.3.1	Hipotesis 1 dan 2 .....	45
<b>BAB V</b>	<b>.....</b>	<b>52</b>
<b>SIMPULAN</b>	<b>.....</b>	<b>52</b>
<b>5.1</b>	<b>Simpulan .....</b>	<b>52</b>
<b>5.2</b>	<b>Keterbatasan Penelitian .....</b>	<b>54</b>
<b>5.3</b>	<b>Rekomendasi untuk Penelitian Selanjutnya.....</b>	<b>55</b>
<b>Daftar Pustaka</b>	<b>.....</b>	<b>56</b>
<b>Lampiran</b>	<b>.....</b>	<b>59</b>