

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv - v
DAFTAR ISI.....	vi - viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
 I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar belakang.....	1 - 5
1.2. Rumusan masalah.....	5
1.3. Tujuan penelitian.....	5
1.4. Manfaat penelitian.....	6
1.5. Pengembangan hipotesa.....	6 - 9
1.6. Metode Penulisan Laporan.....	9 - 10

II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Pengertian pasar modal.....	11 - 12
2.2. Sejarah pasar modal Indonesia.....	12 - 16
2.3. Efisiensi pasar secara informasi.....	16 - 20
2.4. Hasil (<i>return</i>) dan resiko (<i>risk</i>).....	20 - 21
2.5. Indeks beta.....	22 - 23
2.6. <i>Abnormal return</i>	23 - 26
2.7. Study peristiwa (<i>event study</i>).....	26 - 30
2.8. Review penelitian terdahulu.....	30 - 32
2.9. <i>Bank Service Excellent Monitoring</i>	32 - 44

III. METODOLOGI PENELITIAN

3.1. Sumber data dan data yang digunakan.....	45 - 46
3.2. Populasi dan sample penelitian.....	46 - 47
3.3. Periode pengamatan penelitian.....	48 - 50
3.4. Teknik analisa data dan pengujian hipotesis	
3.4.1. Teknik analisa data dan pengujian hipotesis 1.....	50 - 58
3.4.2. Teknik analisa data dan pengujian hipotesis 2.....	58 - 59

IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Perilaku <i>return</i> saham disekitar pengumuman.....	60 - 61
4.2. Hasil pengujian dan analisa hipotesa pertama	
4.2.1. Statistik deskriptif seluruh saham pada periode peristiwa.....	61 - 64

4.2.2. Uji signifikasi <i>abnormal return</i> seluruh saham.....	65 - 68
4.2.3. Uji normalitas data seluruh saham.....	68 - 70
4.2.4. Uji wilcoxon seluruh saham selama periode peristiwa.....	70 - 72
4.2.5. Analisa uji hipotesa pertama.....	73 - 75
4.3. Hasil pengujian dan analisa hipotesa kedua	
4.3.1. Statistik deskriptif saham bank pemenang & bukan pemenang	
4.3.1.1. Statistik deskriptif saham bank-bank pemenang.....	75 - 80
4.3.1.2. Statistik deskriptif saham bank-bank bukan pemenang.....	80 - 83
4.3.2. Uji signifikasi <i>abnormal return</i> saham bank pemenang & bukan pemenang.....	83 - 86
4.3.3. Uji normalitas data saham bank pemenang & bukan pemenang.....	85- 86
4.3.4. Uji wilcoxon bank pemenang & bukan pemenang.....	86 - 87
4.3.5. Analisa hipotesa kedua.....	88 - 89
 V. PENUTUP	
5.1. Kesimpulan.....	90
5.2. Keterbatasan penelitian.....	91
5.3. Saran.....	91
 DAFTAR PUSTAKA.....	91 - 94

DAFTAR TABEL

	Halaman
3.1. Detail sample penelitian.....	47
4.1. AARs dan CAARs seluruh saham selama periode peristiwa.....	62
4.2. Hasil Uji <i>One Sample t-Test</i> seluruh saham selama periode peristiwa.....	66
4.3. Hasil Uji <i>One Sample t-Test</i> sebelum & sesudah pengumuman.....	67
4.4. Hasil Uji Normalitas data seluruh saham selama periode peristiwa.....	69
4.5. Hasil Uji Wilcoxon seluruh saham sebelum & sesudah pengumuman.....	71
4.6. AARs dan CAARs seluruh saham bank pemenang.....	76
4.7. AARs dan CAARs seluruh saham bank bukan pemenang	81
4.8. Hasil Uji <i>One Sample t-Test</i> saham bank pemenang & bukan pemenang....	84
4.9. Hasil Uji Normalitas data saham bank pemenang & bukan pemenang.....	85
4.10. Hasil Uji Wilcoxon saham bank pemenang & bukan pemenang.....	87

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1.1. Kerangka pemikiran.....	8
2.1. Penggambaran beta (β).....	22
2.2. Pola waktu penelitian <i>event study</i>	28
3.1. Periode estimasi dan periode peristiwa.....	49
4.1. Pergerakan AARs seluruh saham selama periode peristiwa.....	63
4.2. Pergerakan CAARs seluruh saham selama periode peristiwa.....	64
4.3. Pergerakan AARs saham bank pemenang selama periode peristiwa.....	78
4.4. Pergerakan CAARs saham bank pemenang selama periode peristiwa.....	79
4.5. Pergerakan AARs saham bank bukan pemenang selama periode peristiwa.....	82
4.6. Pergerakan CAARs saham bank pemenang selama periode peristiwa.....	83

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1. Harga saham, R_m , ER_{it} , AR , AR_s (Penghargaan Pertama).....	109 - 111
2. Harga saham, R_m , ER_{it} , AR , AR_s (Penghargaan Kedua).....	112 - 114
3. Harga saham, R_m , ER_{it} , AR , AR_s (Penghargaan Ketiga).....	115 - 117
4. Harga saham, R_m , ER_{it} , AR , AR_s (Penghargaan Keempat).....	118 - 120
5. Harga saham, R_m , ER_{it} , AR , AR_s (Penghargaan Kelima).....	121 - 123
6. Harga saham, R_m , ER_{it} , AR , AR_s (Penghargaan Keenam).....	124 - 126
7. AAR_s seluruh saham.....	127
8. AAR_s saham bank pemenang dan bukan pemenang.....	128