

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	II
KATA PENGANTAR	IV
DAFTAR ISI.....	V
DAFTAR GAMBAR	VIII
DAFTAR TABEL.....	IX
ABSTRAK DAN KATA KUNCI.....	X
ABSTRACT AND KEYWORDS.....	XI
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
1.6 Lingkup Penelitian.....	6
1.7 Sistematika Penelitian.....	6
BAB 2 LANDASAN TEORI	8
2.1 Saham.....	8
2.1.1 Definisi dan Karakteristik Saham <i>Value</i>	8
2.1.2 Definisi dan Karakteristik Saham <i>Glamour</i>	9
2.2 Pengelompokan Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i>	10
2.2.1 Earning to Price Ratio.....	10
2.1.2 Sales Growth Ratio.....	12
2.1.3 Book to Market Value Ratio.....	12
2.1.3 Efisiensi Pasar.....	13
2.1.4 Anomali pasar efisien.....	14
2.1.5 Post-Earning Announcement Drift.....	15
2.1.6 Perbedaan <i>Post Earning Announcement Drift</i> pada Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i>	17

2.2 Penelitian Sebelumnya.....	18
2.3 Hipotesis.....	19
2.4 Model Analisis.....	19
2.5 Kerangka Konsep.....	20
BAB III METODA PENELITIAN	21
3.1 Desain penelitian	21
3.2 Metoda Pengumpulan Data dan Sumber Data	21
3.3 Definisi Operasional	22
3.4 Metoda Analisis Data.....	25
BAB IV PEMBAHASAN	28
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	29
4.1.1 Pengelompokkan Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i>	29
4.1.2 Menghitung Nilai Earning Announcement Abnormal Return (EAAR) ...	29
4.1.3 Perhitungan <i>Drift</i>	30
4.1.4 Statistik Deskriptif.....	31
4.1.4.1 Perbandingan <i>Post Earning Announcement Drift</i> pada Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i> dengan EAAR < 0	32
4.1.4.2 Perbandingan <i>Post Earning Announcement Drift</i> pada Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i> dengan EAAR > 0	39
4.2.1 Uji Normalitas Data.....	47
4.2.2 Uji Homogenitas	48
4.2.2.1 Independent Sample T-test pada Kelompok Earning Announcement Abnormal Return Negatif (EAAR < 0).....	49
4.2.2.2 Independent Sample T-test pada Kelompok Earning Announcement Abnormal Return Positif (EAAR > 0)	50
4.3 Pembahasan	51
4.3.1 Perbedaan Tingkat <i>Post Earning Announcement Drift</i> pada Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i> dengan Nilai EAAR Negatif (EAAR < 0).....	51

4.3.2 Perbedaan Tingkat <i>Post Earning Announcement Drift</i> pada Portofolio Saham <i>Value</i> dan Saham <i>Glamour</i> dengan Nilai EAAR Positif (EAAR > 0).....	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	53
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Saran	55
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN.....	58