

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan	iii
Prakata	iv
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar	xi
Daftar Lampiran	xii
Intisari	xiii
Abstract	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Pembatasan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Sistematika Penulisan	8

BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Pasar Modal	10
2.2 Pasar Modal Efisien	11
2.3 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	15
2.4 Laba Tidak normal	19
2.4.1 Market Model	20
2.4.2 Market Adjusted Model	22
2.4.3 Mean Adjusted Model	23
2.5 Trading Volume Activity	25
2.6 Penelitian terdahulu	25
2.7 Survey Sebelum Pemilu dan Pemilihan Presiden	29
2.8 Janji Calon Presiden	30
2.9 Kerangka Pemikiran	32
2.10 Hipotesis	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	35
3.1 Materi Penelitian	35
3.2 Jenis dan Sumber Data	36
3.3 Pengujian Hipotesis	38
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Gambaran Umum Penelitian	45

4.2 Analisis Peristiwa Pemilu Legislatif	46
4.2.1 Analisis Abnormal Return	46
4.2.1.1 Pada Seputar Peristiwa	47
4.2.1.2 Sebelum dan Sesudah Peristiwa	53
4.2.2 Analisis TVA Pada Sebelum dan Sesudah Peristiwa	58
4.2.3 Uraian Penelitian Pada Peristiwa Pemilu	63
4.3 Analisis Peristiwa Pemilihan Presiden	65
4.3.1 Analisis <i>Abnormal Return</i>	65
4.3.1.1 Pada Seputar Peristiwa	66
4.3.1.2 Sebelum dan Sesudah Peristiwa	74
4.3.2 Analisis TVA Pada Sebelum dan Sesudah Peristiwa	77
4.3.3 Uraian Penelitian Pada Peristiwa Pemilihan Presiden	83
4.4 Perbandingan Penelitian Pemilu Legislatif dan Pemilihan Presiden	84
4.5 Hasil Penelitian Terdahulu	86
BAB V PENUTUP	88
5.1 Kesimpulan	88
5.2 Saran	91
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN	95

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Janji Calon Presiden dan Wakil Presiden	30
Tabel 4.1	Daftar Perusahaan LQ-45	45
Tabel 4.2	One Sample Test Pada Peristiwa Pemilu Legislatif	51
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas Pada Peristiwa Pemilu Legislatif	54
Tabel 4.4	Hasil Uji Statistik Wilcoxon Abnormal Return Pada Peristiwa Pemilu Legislatif	55
Tabel 4.5	Hasil Uji <i>Wilcoxon</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pemilu Legislatif	56
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas TVA Pada Peristiwa Pemilu Legislatif	60
Tabel 4.7	Hasil Uji test statistik TVA Pada Peristiwa Pemilu Legislatif	61
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Wilcoxon</i> TVA Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pemilihan Legislatif	62
Tabel 4.9	One Sample Test Rata-rata Abnormal Return Pada Peristiwa Pemilihan Presiden	70
Tabel 4.10	Hasil Uji Normalitas Pada Peristiwa Pemilihan Presiden	73
Tabel 4.11	Hasil Uji Test Wilcoxon Pada Peristiwa Pemilihan Presiden	74
Tabel 4.12	Hasil Uji <i>test Wilcoxon</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pemilihan Presiden	76



Tabel 4.13	Hasil Uji Normalitas TVA Pada Peristiwa Pemilihan Presiden	79
Tabel 4.14	Hasil Uji test TVA Pada Peristiwa Pemilihan Presiden	80
Tabel 4.15	Hasil Uji <i>Wilcoxon</i> Terhadap TVA Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pemilihan Presiden	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Kerangkan Pemikiran	6
Gambar 2 1	Periode Estimasi dan Periode Jendela	24
Gambar 2.2	Kandungan Informasi Suatu Peristiwa	33
Gambar 3.1	Periode Waktu Penelitian Pemilu Legislatif	37
Gambar 3.2	Periode Waktu Penelitian Pemilihan Presiden	37
Gambar 4.1	Nilai AAR Periode Peristiwa Pemilu Legislatif	49
Gambar 4.2	Nilai CAAR Pada Periode Peristiwa Pemilu Legislatif	50
Gambar 4.3	Nilai Rata-rata TVA Pada Periode Peristiwa Pemilu Legislatif	58
Gambar 4.4	Nilai AAR Pada Periode Peristiwa Pemilihan Presiden	68
Gambar 4.5	Nilai CAAR Pada Periode Peristiwa Pemilihan Presiden	69
Gambar 4.6	Nilai Rata-rata TVA Pada Periode Peristiwa Pemilihan Presiden	78

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	Perhitungan Return Sesungguhnya (Rit), Alpha dan Beta –Pemilu	96
Lampiran 2.	Perhitungan Return Ekspektasi (Erit) – Pemilu	97
Lampiran 3.	Perhitungan Abnormal Return (Rtn) – Pemilu	98
Lampiran 4.	Perhitungan Abnormal Return yang Distandarisasi (RTNS) – Pemilu	99
Lampiran 5.	Perhitungan Return Sesungguhnya (Rit) , Alpha dan Beta –Preiden	100
Lampiran 6.	Perhitungan Return Ekspektasi (Erit) – Presiden	101
Lampiran 7.	Perhitungan Abnormal Return (Rtn) – Presiden	102
Lampiran 8.	Perhitungan Abnormal Return yang Distandarisasi (RTNS) –Presiden	103