

DAFTAR ISI

COVER.....	i
LEMBAR JUDUL	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Pasar Modal	9
2.1.2 Pasar Modal yang Efisien	10
2.1.3 Return dan Abnormal Return	11
2.1.4 <i>BI Seven-Day Repo Rate</i>	13
2.1.5 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	14
2.2 Penelitian Terdahulu	18
2.3 Perumusan Hipotesis.....	19
2.3.1 Hubungan Kenaikan <i>BI 7-Day Repo Rate</i> dengan Harga Saham Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat	19
2.3.2 Hubungan Penurunan <i>BI 7-Day Repo Rate</i> dengan Harga Saham Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat	20
BAB III METODA PENELITIAN	21

3.1	Populasi dan Sampel Penelitian	21
3.2	Sumber Data.....	21
3.3	Definisi Operasional	22
3.4	Metoda Analisis Data.....	23
3.5	Uji Hipotesis	24
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....		28
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian.....	28
4.2	Statistik Deskriptif	29
4.2.1	Peristiwa 22 September 2016 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	29
4.2.2	Peristiwa 20 Oktober 2016 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	29
4.2.3	Peristiwa 22 Agustus 2017 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	30
4.2.4	Peristiwa 22 September 2017 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	31
4.2.5	Peristiwa 17 Mei 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate).....	31
4.2.6	Peristiwa 30 Mei 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate).....	32
4.2.7	Peristiwa 29 Juni 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate).....	33
4.2.8	Peristiwa 15 Agustus 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate)	34
4.2.9	Peristiwa 27 September 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate)	34
4.2.10	Peristiwa 15 November 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate)	35
4.3	Hasil Analisis	36
4.3.1	Peristiwa 22 September 2016 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate).....	36
4.3.2	Peristiwa 20 Oktober 2016 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	38
4.3.3	Peristiwa 22 Agustus 2017 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	39
4.3.4	Peristiwa 22 September 2017 (Penurunan BI 7-Day Repo Rate)	41
4.3.5	Peristiwa 17 Mei 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate).....	43
4.3.6	Peristiwa 30 Mei 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate).....	45
4.3.7	Peristiwa 29 Juni 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate).....	46
4.3.8	Peristiwa 15 Agustus 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate)	48
4.3.9	Peristiwa 27 September 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate)	50
4.3.10	Peristiwa 15 November 2018 (Kenaikan BI 7-Day Repo Rate)	52
4.4	Pembahasan.....	54
4.4.1	Hubungan Kenaikan BI 7-Day Repo Rate dengan Harga Saham Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat	54
4.4.2	Hubungan Penurunan BI 7-Day Repo Rate dengan Harga Saham Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat	55

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	57
5.1 Kesimpulan	57
5.2 Implikasi	57
5.3 Keterbatasan.....	58
5.4 Saran	58
DAFTAR PUSTAKA.....	59
LAMPIRAN.....	60

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	28
Tabel 4.2 Satatistik Deskriptif Peristiwa 22 September 2016	29
Tabel 4.3 Satatistik Deskriptif Peristiwa 20 Oktober 2016	29
Tabel 4.4 Satatistik Deskriptif Peristiwa 22 Agustus 2017.....	30
Tabel 4.5 Satatistik Deskriptif Peristiwa 22 September 2016.....	31
Tabel 4.6 Satatistik Deskriptif Peristiwa 17 Mei 2018.....	31
Tabel 4.7 Satatistik Deskriptif Peristiwa 30 Mei 2018.....	32
Tabel 4.8 Satatistik Deskriptif Peristiwa 29 Juni 2018	33
Tabel 4.9 Satatistik Deskriptif Peristiwa 15 Agustus 2018.....	34
Tabel 4.10 Satatistik Deskriptif Peristiwa 27 September 2018	34
Tabel 4.11 Satatistik Deskriptif Peristiwa 15 November 2018.....	35
Tabel 4.12 Hasil Analisis Peristiwa 22 September 2016	36
Tabel 4.13 Perhitungan CAAR Peristiwa 22 September 2016.....	37
Tabel 4.14 Hasil Analisis Peristiwa 20 Oktober 2016	38
Tabel 4.15 Perhitungan CAAR Peristiwa 20 Oktober 2016	39
Tabel 4.16 Hasil Analisis Peristiwa 22 Agustus 2017	40
Tabel 4.17 Perhitungan CAAR Peristiwa 22 Agustus 2017	40
Tabel 4.18 Hasil Analisis Peristiwa 22 September 2016	41
Tabel 4.19 Perhitungan CAAR Peristiwa 22 September 2016.....	42
Tabel 4.20 Hasil Analisis Peristiwa 17 Mei 2018.....	43
Tabel 4.21 Perhitungan CAAR Peristiwa 17 Mei 2018	44
Tabel 4.22 Hasil Analisis Peristiwa 30 Mei 2018.....	45
Tabel 4.23 Perhitungan CAAR Peristiwa 30 Mei 2018	46
Tabel 4.24 Hasil Analisis Peristiwa 29 Juni 2018.....	47
Tabel 4.25 Perhitungan CAAR Peristiwa 29 Juni 2018.....	47
Tabel 4.26 Hasil Analisis Peristiwa 15 Agustus 2018.....	48
Tabel 4.27 Perhitungan CAAR Peristiwa 15 Agustus 2018	50
Tabel 4.28 Hasil Analisis Peristiwa 27 September 2018	51
Tabel 4.29 Perhitungan CAAR Peristiwa 27 September 2018.....	51
Tabel 4.30 Hasil Analisis Peristiwa 15 November 2018.....	52
Tabel 4.31 Perhitungan CAAR Peristiwa 15 November 2018	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat	60
Lampiran 2 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate APLN	61
Lampiran 3 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate ASRI	62
Lampiran 4 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate BEST	63
Lampiran 5 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate BIKA	64
Lampiran 6 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate BIPP	65
Lampiran 7 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate BKDP	66
Lampiran 8 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate BKSL	67
Lampiran 9 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate BSDE	68
Lampiran 10 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate COWL	69
Lampiran 11 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate CTRA	70
Lampiran 12 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate DILD	71
Lampiran 13 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate DMAS	72
Lampiran 14 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate GPRA	73
Lampiran 15 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate GWSA	74
Lampiran 16 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate KIJA	75
Lampiran 17 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate LPCK	76
Lampiran 18 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate LPKR	77
Lampiran 19 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate MDLN	78
Lampiran 20 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate MYRX	79
Lampiran 21 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate PPRO	80
Lampiran 22 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate PWON	81
Lampiran 23 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate RBMS	82
Lampiran 24 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate SMDM	83
Lampiran 25 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate SMRA	84
Lampiran 26 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate TARA	85
Lampiran 27 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate ACST	86
Lampiran 28 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate ADHI	87
Lampiran 29 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate NRCA	88
Lampiran 30 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate PTPP	89
Lampiran 31 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate SSIA	90

Lampiran 32 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate TOTL	91
Lampiran 33 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate WIKA	92
Lampiran 34 Perhitungan RTN BI 7-Day Repo Rate WKST	93
Lampiran 35 Perhitungan AAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 22-09-16	94
Lampiran 36 Perhitungan AAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 20-10-16	95
Lampiran 37 Perhitungan AAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 22-08-17	96
Lampiran 38 Perhitungan AAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 22-09-17	97
Lampiran 39 Perhitungan AAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 17-05-18	98
Lampiran 40 Perhitungan AAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 30-05-18.....	99
Lampiran 41 Perhitungan AAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 29-06-18.....	100
Lampiran 42 Perhitungan AAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 15-08-18.....	101
Lampiran 43 Perhitungan AAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 27-09-18.....	102
Lampiran 44 Perhitungan AAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 15-11-18.....	103
Lampiran 45 Perhitungan CAAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 22-09-16.....	104
Lampiran 46 Perhitungan CAAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 20-10-16.....	105
Lampiran 47 Perhitungan CAAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 22-08-17.....	106
Lampiran 48 Perhitungan CAAR Penurunan BI 7-Day Repo Rate 22-09-17.....	107
Lampiran 49 Perhitungan CAAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 17-05-18	108
Lampiran 50 Perhitungan CAAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 30-05-18.....	109
Lampiran 51 Perhitungan CAAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 29-06-18.....	110
Lampiran 52 Perhitungan CAAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 15-08-18.....	111
Lampiran 53 Perhitungan CAAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 27-09-18.....	112
Lampiran 54 Perhitungan CAAR Kenaikan BI 7-Day Repo Rate 15-11-18.....	113