



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
<i>ABSTRACT</i>	xii
BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Manfaat Penelitian.....	6
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	6
1.7 Sistematika Penelitian.....	7
BAB II.....	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Teori Efisiensi Pasar.....	8
2.1.2 Inefisiensi Pasar.....	10
2.1.3 Return Reversal.....	11
2.2 Penelitian Terdahulu.....	13
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	14
BAB III.....	16
3.1 Sampel dan Data Penelitian.....	16
3.1.1 Sampel Penelitian.....	16
3.1.2 Data Penelitian.....	16
3.1.3 Teknik Pengumpulan Data.....	17
3.2 Definisi Operasional.....	17
3.2.1 Studi Peristiwa.....	18
3.2.2 Return Saham Harian.....	19
3.2.3 Return Pasar Harian.....	20
3.2.4 Return Tak Normal.....	20



3.2.5	Return Tak Normal Kumulatif.....	21
3.2.6	Rata-Rata Return Tak Normal Kumulatif.....	21
3.2.7	T-test	22
3.3	Pengujian Hipotesis.....	22
3.3.1	Pengujian Hipotesis 1	22
3.3.2	Pengujian Hipotesis 2	26
BAB IV		30
4.1	Pengujian Hipotesis.....	30
4.1.1	Pengujian Hipotesis Pertama	30
4.1.2	Pengujian Hipotesis Kedua.....	35
4.2	Pembahasan.....	46
4.2.1	Pembahasan Hipotesis Pertama	46
4.2.2	Pembahasan Hipotesis Kedua.....	47
BAB V.....		49
5.1	Kesimpulan	49
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	50
5.3	Saran.....	51
DAFTAR PUSTAKA		52
LAMPIRAN		54