

| <b>DAFTAR ISI</b>              |   | <b>Hal</b> |
|--------------------------------|---|------------|
| <b>Judul</b>                   |   |            |
| <b>Lembar Pengesahan</b>       |   |            |
| <b>Kata Pengantar</b>          |   |            |
| <b>Abstraksi</b>               |   |            |
| <b>Daftar Tabel</b>            |   |            |
| <b>Daftar Gambar</b>           |   |            |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>       |   |            |
|                                | <b>1.1. Latar Belakang Masalah</b>                                  | <b>1</b>   |
|                                | <b>1.2. Perumusan Masalah</b>                                       | <b>3</b>   |
|                                | <b>1.3. Batasan Masalah</b>   | <b>4</b>   |
|                                | <b>1.4. Tujuan Penelitian</b>                                       | <b>4</b>   |
|                                | <b>1.5. Manfaat Penelitian</b>                                      | <b>5</b>   |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> |   |            |
|                                | <b>2.1. Pengertian Pasar Modal</b>                                  | <b>6</b>   |
|                                | <b>2.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keberhasilan Pasar Modal</b> | <b>12</b>  |
|                                | <b>2.3. Instrumen Pasar Modal</b>                                   | <b>13</b>  |
|                                | <b>2.4. Lembaga-Lembaga Penunjang Pasar Modal</b>                   | <b>16</b>  |
|                                | <b>2.5. Efisiensi Pasar</b>   | <b>19</b>  |

|                                  |  |           |
|----------------------------------|--|-----------|
|                                  | <b>2.6. Harga Saham</b>                        | <b>23</b> |
|                                  | <b>2.7. Study Peristiwa (Event Study)</b>      | <b>24</b> |
|                                  | <b>2.8. Abnormal Return</b>                    | <b>25</b> |
|                                  | <b>2.8.1. Mean-adjusted Model</b>              | <b>25</b> |
|                                  | <b>2.8.2. Market Model</b>                     |           |
|                                  | <b>2.8.3. Market-adjusted Model</b>            |           |
|                                  | <b>2.9 Trading Volume Activity (TVA)</b>       | <b>26</b> |
|                                  | <b>2.10. Good Corporate governance</b>         |           |
|                                  | <b>2.10.1. Deskripsi GCG</b>                   | <b>27</b> |
|                                  | <b>2.10.2 Prinsip-Prinsip GCG</b>              | <b>33</b> |
|                                  | <b>2.10.3 Tujuan Penerapan GCG</b>             | <b>36</b> |
|                                  | <b>2.10.4. Manfaat GCG</b>                     | <b>37</b> |
|                                  | <b>2.10.5 CGPI</b>                             | <b>38</b> |
|                                  | <b>2.10.6. Aspek Penting Pemeringkatan GCG</b> | <b>39</b> |
|                                  | <b>2.11. Harga, Volume Saham dan GCG</b>       | <b>41</b> |
|                                  | <b>2.12. Penelitian Terdahulu</b>              | <b>42</b> |
|                                  | <b>2.13. Hipotesa</b>                          | <b>44</b> |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN</b> |  |           |
|                                  | <b>3.1. Obyek Penelitian</b>                   | <b>45</b> |
|                                  | <b>3.2. Metode Penarikan Sample</b>            | <b>45</b> |
|                                  | <b>3.3. Data Penelitian Yang Diperlukan</b>    | <b>45</b> |

|   |   |           |
|---|---|-----------|
|   | <b>3.4. Metode Pengumpulan Data</b>                           | <b>46</b> |
|   | <b>3.5. Metode Analisis Data</b>                              | <b>49</b> |
|   | <b>3.6. Model Analisis Data</b>                               |           |
|   | <b>3.6.1. Menentukan Tingkat Signifikan</b>                   | <b>50</b> |
|   | <b>3.6.2. Melakukan Pengujian Statistik</b>                   | <b>50</b> |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> |   |           |
|   | <b>4.1 Proses Mendapatkan Data Abnormal Return Perusahaan</b> | <b>51</b> |
|   | <b>4.1.1 Perhitungan pada Periode Estimasi</b>                | <b>51</b> |
|   | <b>1. Menghitung actual return saham periode Estimasi</b>     | <b>51</b> |
|   | <b>2. Menghitung market return periode Estimasi</b>           | <b>53</b> |
|   | <b>3. Mencari persamaan expected return</b>                   | <b>54</b> |
|   | <b>4.1.2 Perhitungan pada Periode Event Window</b>            | <b>55</b> |
|   | <b>4.2 Proses Mendapatkan Data TVA Perusahaan</b>             | <b>57</b> |
|   | <b>4.3 Uji Normalitas Data</b>                                | <b>58</b> |
|   | <b>4.4 Pengujian Hipotesis</b>                                | <b>59</b> |
| <b>BAB V PENUTUP</b>                          |   | <b>65</b> |



| <b>Nama Tabel</b> | <b>Tentang</b>  | <b>Hal</b> |
|-------------------|---|------------|
| Tabel 1           | Perhitungan Koefisien Alpha dan Beta  | 57         |
| Tabel 2           | Perhitungan Abnormal Return   | 58         |
| Tabel 3           | Perhitungan Trading Volume Activity (TVA)                                     | 59         |
| Tabel 4           | Hasil Uji One Sample T-Test Abnormal Return                                   | 61         |
| Tabel 5           | Hasil Uji One Sample T-Test TVA   | 62         |
| Tabel 6           | Hasil Uji Beda Abnormal Return Sebelum Pengumuman dan Sesudah Pengumuman CGPI | 64         |
| Tabel 7           | Hasil Uji Beda Wilcoxon TVA Sebelum dan Sesudah Pengumuman CGPI               | 65         |



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

Pengaruh pengumuman corporate governance perception index (CGPI) terhadap volume dan return saham

pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta

SUSANTOYO, Joko, Mamduh M. Hanafi, Dr., MBA

Universitas Gadjah Mada, 2008 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

| NO  | Persamaan                                 | Hal |
|-----|---|-----|
| (1) | Ordinary Least Square (OLS)               | 26  |
| (2) | Return Indeks Pasar                       | 27  |
| (3) | Trading Volume Activity (TVA)             | 29  |
| (4) | Menghitung Actual Return periode Estimasi | 54  |
| (5) | Menghitung Market Return periode Estimasi | 55  |
| (6) | Persamaan Regresi Expected Return         | 56  |
| (7) | Menghitung TVA perusahaan                 | 59  |