

## DAFTAR ISI

Lembar Judul.....	i
Lembar Pengesahan .....	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel .....	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran .....	xi
Intisari .....	xii
Abstract .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	8
1.4. Tujuan Penelitian .....	8
1.5. Manfaat Penelitian .....	9
1.6. Lingkup Penelitian .....	9
1.7. Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>12</b>
2.1. Tinjauan Pustaka .....	12
2.1.1 Pasar Modal .....	12
2.1.2 Pasar Modal Efisien.....	14
2.1.3 <i>Return</i> Tidak Normal ( <i>Abnormal Return</i> ) .....	16
2.1.4 Studi Peristiwa ( <i>Event Study</i> ) .....	17
2.1.5 <i>BI 7-Day Repo Rate</i> .....	20
2.2. Penelitian Terdahulu .....	21
2.3. Perumusan Hipotesis.....	22
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>24</b>
3.1. Desain Penelitian.....	24

3.2. Jenis Data dan Pemilihan Sampel .....	25
3.3. Instrumen Penelitian.....	26
3.3.1 <i>Abnormal Return</i> .....	26
3.3.2 <i>Average Abnormal Return (AAR)</i> .....	27
3.3.3 <i>Cumulative Abnormal Return (CAR) dan Cumulative Average Abnormal Return (CAAR)</i> .....	28
3.3.4 <i>Periode Event</i> .....	29
3.4. Metode Analisis Data.....	29
3.4.1 Langkah Pengujian Hipotesis 1 dan Hipotesis 2 .....	30
3.4.2 Langkah Pengujian Hipotesis 3 dan Hipotesis 4 .....	32
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>34</b>
4.1. Deskripsi Data.....	34
4.1.1 Peristiwa 1: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	34
4.1.2 Peristiwa 2: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	35
4.1.3 Peristiwa 3: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	36
4.1.4 Peristiwa 4: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	37
4.1.5 Peristiwa 5: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	38
4.1.6 Peristiwa 6: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	39
4.1.7 Peristiwa 7: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	40
4.1.8 Peristiwa 8: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	41
4.1.9 Peristiwa 9: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	42
4.1.10 Peristiwa 10: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	43
4.2. Pengujian Hipotesis 1 dan 2.....	43
4.2.1 Peristiwa 1: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	44
4.2.2 Peristiwa 2: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	46
4.2.3 Peristiwa 3: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	48
4.2.4 Peristiwa 4: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	49
4.2.5 Peristiwa 5: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	51
4.2.6 Peristiwa 6: Kenaikan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	53
4.2.7 Peristiwa 7: Penurunan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	55
4.2.8 Peristiwa 8: Penurunan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	56
4.2.9 Peristiwa 9: Penurunan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	58

4.2.10 Peristiwa 10: Penurunan BI <i>7-Day Repo Rate</i> .....	60
4.3. Pengujian Hipotesis 3 dan 4.....	61
4.3.1 Uji Normalitas .....	62
4.3.2 Hasil Pengujian Hipotesis 3 dan Hipotesis 4.....	63
4.4. Diskusi dan Pembahasan.....	64
BAB V SIMPULAN .....	66
5.1. Simpulan .....	66
5.2. Implikasi.....	66
5.3. Keterbatasan.....	67
5.4. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA .....	69