

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| Halaman Judul..... | i |
| Halaman Pengesahan | ii |
| Pernyataan Keaslian Karya Tulis | iii |
| KATA PENGANTAR | iv |
| DAFTAR ISI..... | v |
| DAFTAR GAMBAR | vii |
| DAFTAR TABEL | viii |
| INTISARI..... | ix |
| <i>ABSTRACT</i> | x |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. Latar Belakang | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 8 |
| 1.3. Tujuan Penelitian..... | 10 |
| 1.4. Motivasi Penelitian..... | 11 |
| 1.5. Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian..... | 11 |
| 1.6. Kontribusi Penelitian..... | 12 |
| 1.7. Sistematika Penulisan..... | 13 |
| BAB II LANDASAN TEORITIS | 14 |
| 2.1. Hipotesis Pasar Efisien (HPE) / <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i> | 14 |
| 2.2. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)..... | 17 |
| 2.3. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>) | 18 |
| 2.4. Return Taknormal (RTN)/ <i>Abnormal Return (AR)</i> | 20 |
| 2.5. Proses Saksama (<i>Due Process</i>) dalam Penyusunan Standar | 21 |
| 2.6. Peristiwa Penelitian: Pengumuman terkait PSAK 71 (IFRS 9) | 23 |
| 2.7. Penelitian Terdahulu..... | 26 |
| 2.8. Pengembangan Hipotesis | 27 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | 32 |
| 3.1. Rancangan Penelitian | 32 |
| 3.2. Jenis dan Sumber Data | 32 |
| 3.3. Populasi dan Pengambilan Sampel..... | 33 |
| 3.4. Pengukuran Variabel Penelitian | 38 |
| 3.4.1. Reaksi pasar modal terhadap pengumuman terkait PSAK 71 (IFRS 9) | 38 |
| 3.4.2. Peristiwa: Pengumuman terkait PSAK 71 (IFRS 9) | 39 |
| 3.5. Periode Observasi..... | 39 |
| 3.5.1. Periode Peristiwa..... | 39 |

| | |
|--|----|
| 3.5.2. Periode Estimasi..... | 40 |
| 3.6. Model Penelitian dan Pengujian Hipotesis..... | 42 |
| BAB IV HASIL ANALISIS DATA | 47 |
| 4.1. Statistika Deskriptif..... | 47 |
| 4.2. Uji Normalitas | 50 |
| 4.3. Pengujian Hipotesis | 52 |
| 4.3.1. Pengujian Hipotesis 1 (H_1)..... | 52 |
| 4.3.2. Pengujian Hipotesis 2 (H_2)..... | 54 |
| 4.3.3. Pengujian Hipotesis 3 (H_3)..... | 58 |
| 4.3.4. Pengujian Hipotesis 4 (H_4)..... | 62 |
| 4.4. Hasil Penelitian..... | 64 |
| BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN PENELITIAN.... | 70 |
| 5.1. Kesimpulan..... | 70 |
| 5.2. Keterbatasan Penelitian | 74 |
| 5.3. Saran untuk Penelitian Selanjutnya | 75 |
| REFERENSI | 76 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 4. 1 Pergerakan RRTN dan ARRTN pada Peristiwa Pertama | 53 |
| Gambar 4. 2 Pergerakan RRTN dan ARRTN pada Peristiwa Kedua | 55 |
| Gambar 4. 3 Pergerakan RRTN dan ARRTN pada Peristiwa Ketiga..... | 59 |
| Gambar 4. 4 Pergerakan RRTN dan ARRTN pada Peristiwa Keempat | 63 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 3. 1 Daftar perusahaan-perusahaan di industri perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia..... | 34 |
| Tabel 3. 2 Pemilihan sampel perusahaan – perusahaan industri perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia..... | 36 |
| Tabel 3. 3 Daftar Peristiwa Pengadopsian PSAK 71 (IFRS 9)..... | 41 |
| Tabel 4. 1 Statistika deskriptif return taknormal pada peristiwa pertama..... | 47 |
| Tabel 4. 2 Statistika deskriptif return taknormal pada peristiwa kedua..... | 48 |
| Tabel 4. 3 Statistika deskriptif return taknormal pada peristiwa ketiga..... | 49 |
| Tabel 4. 4 Statistika deskriptif return taknormal pada peristiwa keempat..... | 50 |
| Tabel 4. 5 Uji normalitas rata-rata return taknormal (RRTN) | 51 |
| Tabel 4. 6 Pengujian-t Satu Sampel RTN Harian pada Peristiwa Pertama..... | 53 |
| Tabel 4. 7 Pengujian-t Satu Sampel RTN Harian pada Peristiwa Kedua | 56 |
| Tabel 4. 8 Pengujian-t Satu Sampel ARTN Harian pada Peristiwa Kedua | 57 |
| Tabel 4. 9 Pengujian-t Satu Sampel RTN Harian pada Peristiwa Ketiga | 59 |
| Tabel 4. 10 Pengujian-t Satu Sampel ARTN Harian pada Peristiwa Ketiga | 61 |
| Tabel 4. 11 Pengujian-t Satu Sampel RTN Harian pada Peristiwa Keempat | 64 |