

DAFTAR ISI

| | |
|---|----|
| DAFTAR ISI | i |
| DAFTAR TABEL | ii |
| DAFTAR GAMBAR..... | iv |
| DAFTAR LAMPIRAN | v |
| ABSTRAK..... | vi |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah..... | 4 |
| 1.3 Pertanyaan Penelitian..... | 5 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 5 |
| 1.5 Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.6 Ruang Lingkup Penelitian | 6 |
| 1.7 Sistematika Penulisan | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 8 |
| 2.1 Landasan Teori | 8 |
| 2.1.1 Saham dan Nilai Saham..... | 8 |
| 2.1.2 <i>Abnormal Return</i> | 9 |
| 2.1.3 Teori Hipotesis Pasar Efisien..... | 10 |
| 2.1.4 <i>Event Study</i> | 11 |
| 2.2 Kajian Penelitian Sebelumnya | 12 |
| 2.3 Perumusan Hipotesis..... | 18 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 19 |
| 3.1 Desain Penelitian | 19 |
| 3.2 Populasi dan Sampel..... | 19 |
| 3.3 Metode Pengumpulan Data..... | 20 |
| 3.4 Metode Analisis Data..... | 21 |
| 3.4.1 Menentukan Periode <i>Event</i> | 21 |
| 3.4.2 Perhitungan <i>Abnormal Return</i> | 22 |
| 3.4.3 Uji Statistik | 24 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 26 |
| 4.1 Deskripsi Data..... | 26 |
| 4.2 Hasil Pengujian Atas Penerbitan Peraturan A | 27 |

| | |
|--|----|
| 4.2.1 Hipotesis 1 | 27 |
| 4.2.2 Hipotesis 2 | 30 |
| 4.3 Hasil Pengujian Atas Penerbitan Peraturan B..... | 33 |
| 4.3.1 Hipotesis 1 | 33 |
| 4.3.2 Hipotesis 2 | 36 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN | 39 |
| 5.1 Simpulan | 39 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian..... | 40 |
| 5.3 Saran | 40 |
| Daftar Pustaka..... | 41 |
| LAMPIRAN | 43 |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 1.1 Data IHSG dan Transaksi Perdagangan Saham..... | 1 |
| Tabel 4.1 Daftar perusahaan yang diteliti..... | 26 |
| Tabel 4.2 Hasil uji parametrik dan non parametrik..... | 29 |
| Tabel 4.3 Data CAAR..... | 32 |
| Tabel 4.4 Hasil uji <i>paired sample t-test</i> | 32 |
| Tabel 4.5 Hasil uji uji parametrik dan non parametrik | 35 |
| Tabel 4.6 Data CAAR..... | 38 |
| Tabel 4.7 Hasil uji <i>paired sample t-test</i> | 38 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 3.1 Contoh periode estimasi dan periode peristiwa..... | 21 |
| Gambar 3.2 Periode estimasi dan periode peristiwa..... | 22 |
| Gambar 3.3 Periode estimasi dan periode peristiwa..... | 22 |
| Gambar 4.1 Grafik Pergerakan AAR dan CAAR atas Peraturan A..... | 27 |
| Gambar 4.2 Grafik Pergerakan <i>Cumulative Average Abnormal Return</i> atas Peraturan A..... | 31 |
| Gambar 4.3 Grafik Pergerakan AAR dan CAAR atas Peraturan B..... | 33 |
| Gambar 4.4 Grafik Pergerakan <i>Cumulative Average Abnormal Return</i> atas Peraturan B..... | 36 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|----|
| LAMPIRAN 1 Data Saham Untuk Peristiwa Peraturan A..... | 43 |
| LAMPIRAN 2 Data Saham Untuk Peristiwa Peraturan B..... | 46 |
| LAMPIRAN 3 Analisis Regresi Saham BBTN Untuk Peristiwa Peraturan A..... | 49 |
| LAMPIRAN 4 Analisis Regresi Saham BBTN Untuk Peristiwa Peraturan B..... | 50 |
| LAMPIRAN 5 Analisis Regresi Saham BBRI Untuk Peristiwa Peraturan A..... | 51 |
| LAMPIRAN 6 Analisis Regresi Saham BBRI Untuk Peristiwa Peraturan B..... | 52 |
| LAMPIRAN 7 Analisis Regresi Saham BMRI Untuk Peristiwa Peraturan A..... | 53 |
| LAMPIRAN 8 Analisis Regresi Saham BMRI Untuk Peristiwa Peraturan B..... | 54 |
| LAMPIRAN 9 Analisis Regresi Saham BBNI Untuk Peristiwa Peraturan A..... | 55 |
| LAMPIRAN 10 Analisis Regresi Saham BBNI Untuk Peristiwa Peraturan B..... | 56 |
| LAMPIRAN 11 Daftar <i>Abnormal Return</i> Untuk Peristiwa Peraturan A..... | 57 |
| LAMPIRAN 12 Daftar <i>Abnormal Return</i> Untuk Peristiwa Peraturan B..... | 58 |