

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar.....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel.....	ix
Daftar Gambar	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
Abstract.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Pertanyaan Penelitian	11
1.4. Tujuan Penelitian	11
1.5. Manfaat Penelitian	11
1.6. Lingkup Penelitian	12
1.7. Sistematika Penelitian	12
BAB II LANDASAN TEORI.....	14
2.1. Landasan Teori	14
2.1.1. Pasar Modal.....	14
2.1.2. Risiko Politik.....	15

2.1.3. <i>Abnormal return</i>	16
2.1.4. Studi Peristiwa.....	16
2.1.5. Hipotesis pasar efisien.....	17
2.2. Kajian Penelitian Sebelumnya dan Perumusan Hipotesis	19
2.3. Model Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1. Desain Penelitian	24
3.2. Metode Penugumpulan Data.....	24
3.3. Instrumen Penelitian.....	26
3.4. Metode Analisis Data	27
3.4.1. Uji Normalitas	28
3.4.2. Uji Hipotesis.....	28
3.4.2.1. <i>One sample t-test</i>	28
3.4.2.2. <i>Independent sample t-test</i>	29
3.4.2.3. <i>Mann-Whitney U test</i>	29
3.4.3. Menghitung <i>abnormal return</i>	30
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	32
4.1. Deskripsi Data	32
4.2. Uji Normalitas	38
4.2.1. Uji Normalitas tahun 2004.....	38
4.2.2. Uji Normalitas tahun 2009.....	39
4.2.3. Uji Normalitas tahun 2014.....	40
4.2.4. Uji Normalitas tahun 2019.....	41

4.3. Pengujian Hipotesis.....	42
4.3.1. Pengujian Hipotesis Pertama	42
4.3.1.1. Pengujian hipotesis Pertama tahun 2004.....	42
4.3.1.2. Pengujian hipotesis Pertama tahun 2009.....	43
4.3.1.3. Pengujian hipotesis Pertama tahun 2014.....	44
4.3.1.4. Pengujian hipotesis Pertama tahun 2019.....	46
4.3.2. Pengujian Hipotesis Kedua.....	47
4.3.2.1. Pengujian periode pertama SBY dan Jokowi.....	48
4.3.2.2. Pengujian periode kedua SBY dan Jokowi.....	50
4.4. Diskusi dan Pembahasan	53
4.4.1. Pembahasan Hipotesis Pertama	53
4.4.1.1. Pengumuman Pilpres 2004.....	53
4.4.1.2. Pengumuman Pilpres 2009.....	55
4.4.1.3. Pengumuman Pilpres 2014.....	56
4.4.1.4. Pengumuman Pilpres 2019.....	58
4.4.2. Pembahasan Hipotesis Kedua.....	60
BAB V SIMPULAN.....	63
5.1. Simpulan.....	63
5.2. Implikasi.....	64
5.3. Keterbatasan	65
5.4. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA.....	66
LAMPIRAN.....	69