

DAFTAR ISI

BAB 1 PENDAHULUAN

1.1	Latar Belakang Masalah.....	4
1.2	Rumusan Masalah	10
1.3	Tujuan.....	10
1.4	Manfaat.....	10

BAB II KAJIAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2.1	Teori Risiko.....	12
2.2	Pasar Modal.....	14
2.2.1	Saham.....	15
2.2.2	Obligasi.....	17
2.3	Krisis Keuangan	19
2.3.1	<i>Stock Market Crash</i>	22
2.4	<i>Flight-to-Quality</i>	24
2.5	Kerangka Pemikiran Teoritis	25
2.6	Pengembangan Hipotesis	26

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Desain Penelitian.....	29
3.2	Metode Pengumpulan Data	29
3.3	Populasi dan Sampel	30
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	32
3.5	<i>Event Study</i>	33
3.6	Teknik Analisis Data.....	34
3.6.1	Statistik Deskriptif	34
3.6.2	Analisis Uji Asumsi Klasik.....	34
3.6.3	Analisis Regresi Linier	36
3.6.4	Analisis Korelasi.....	37

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1	Statistik Deskriptif.....	39
4.2	Uji Asumsi Klasik	41
4.2.1	Uji Normalitas.....	41



4.2.2	Uji Autokorelasi.....	43
4.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	44
4.3	Analisis Regresi.....	46
4.3.1	Hasil Uji t (Uji Signifikansi Parsial).....	49
4.3.2	Hasil Uji t Tiap Peristiwa.....	50
4.4	Analisis Korelasi	54
4.5	Pembahasan.....	56

BAB V KESIMPULAN

5.1	Kesimpulan.....	59
5.2	Keterbatasan Penelitian	59
5.3	Saran.....	60

DAFTAR PUSTAKA	61
----------------------	----

LAMPIRAN	67
----------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Peristiwa Jatuhnya Pasar Saham di Indonesia Tahun 2009-2014.....	32
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif <i>Return</i> Saham dan Obligasi Tahun 2009-2014	39
Tabel 4.2 Korelasi <i>Return</i> Saham dan Obligasi Tahun 2009-2014	40
Tabel 4.3.1 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014.....	41
Tabel 4.3.2 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014	42
Tabel 4.3.3 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014	42
Tabel 4.4.1 <i>Runs Test Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014....	43
Tabel 4.4.2 <i>Runs Test Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014.....	43
Tabel 4.4.3 <i>Runs Test Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014....	44
Tabel 4.5.1 <i>Scatterplot Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014	44
Tabel 4.5.2 <i>Scatterplot Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014.....	45
Tabel 4.5.3 <i>Scatterplot Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014 ..	45
Tabel 4.6.1 Analisis Regresi <i>Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014.....	46
Tabel 4.6.2 Analisis Regresi <i>Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014..	47
Tabel 4.6.3 Analisis Regresi <i>Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2014.....	48
Tabel 4.7.1 Analisis Regresi <i>Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2011...	50
Tabel 4.7.2 Analisis Regresi <i>Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2011	51
Tabel 4.7.3 Analisis Regresi <i>Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2011...	51
Tabel 4.8.1 Analisis Regresi <i>Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2013...	52
Tabel 4.8.2 Analisis Regresi <i>Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2013	53
Tabel 4.8.3 Analisis Regresi <i>Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2013...	53



Tabel 4.9.1 Analisis Korelasi <i>Estimation Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2013.....	55
Tabel 4.9.2 Analisis Korelasi <i>Event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2013.....	55
Tabel 4.9.3 Analisis Korelasi <i>Post-event Window</i> Fenomena <i>Flight-to-Quality</i> Tahun 2009-2013.....	56