

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENYERAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GRAFIK.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Batasan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Saham dan Return Saham.....	12
2.1.1 <i>Abnormal Return</i>	14
2.1.2 Trading Volume Activity	16
2.2 Efisiensi Pasar Modal	17
2.3 Pembelian Kembali Saham	18
2.3.1 Peraturan Pembelian Kembali Saham.....	20
2.3.2 Alasan Melakukan Pembelian Kembali Saham	22
2.4 Penelitian Terdahulu.....	26

2.5	Kerangka Pemikiran	29
2.5.1	Hubungan antara pengumuman pembelian kembali saham dengan <i>abnormal return</i>	30
2.5.2	Hubungan antara pengumuman pembelian kembali saham dengan <i>trading volume activity</i>	30
2.5.3	Hubungan antara respon pasar atas pengumuman pembelian kembali saham pada saat kondisi pasar normal dan saat pasar berfluktuasi	31
2.6	Hipotesis Penelitian	33
BAB III METODE PENELITIAN.....		35
3.1	Populasi dan Sampel	35
3.2	Jenis dan Sumber Data	35
3.3	Variabel Penelitian	36
3.3.1	Abnormal Return.....	36
3.3.2	<i>Trading Volume Activity</i>	40
3.3.3	Keadaan Pasar Berfluktuasi	40
3.4	Metode Pengumpulan Data	41
3.5	Metode Analisis Data	41
3.5.1	<i>Event Study</i>	41
3.5.2	Asumsi Normalitas.....	45
3.5.3	Uji Hipotesis	46
BAB IV ANALISIS DATA		53
4.1	Pengumpulan Data	53
4.2	Deskripsi Data	53
4.3	Data Return Saham dan Trading Volume	55
4.4	Uji Normalitas	56
4.5	Uji Hipotesis dan Pembahasan	57
4.5.1	Uji Hipotesis 1	57
4.5.2	Uji Hipotesis 2	62

4.5.3	Uji Hipotesis 3	64
4.5.4	Uji Hipotesis 4	66
4.6	Hasil Diskusi Penelitian	67
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	70
5.1	Simpulan.....	70
5.2	Keterbatasan Penelitian	71
5.3	Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	75