

DAFTAR ISI

Lembar judul.....	i
Lembar pengesahan.....	ii
Lembar 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. Perumusan masalah.....	5
1.3. Pertanyaan penelitian	6
1.4. Tujuan penelitian.....	6
1.5. Manfaat penelitian.....	6
1.6. Lingkup penelitian.....	7
1.7. Sistematika penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
2.1. Pengertian pasar modal.....	9

2.2. Informasi di pasar modal.....	12
2.3. Studi peristiwa (<i>event study</i>).....	14
2.4. Peraturan Menteri Perhubungan Nomor 32 Tahun 2016.....	24
2.5. Penelitian sebelumnya dan pengembangan hipotesis.....	30
2.6. Hipotesis penelitian.....	35
BAB III METODA PENELITIAN.....	36
3.1. Jenis dan sumber data.....	36
3.2. Populasi dan sampel.....	36
3.3. Periode pengamatan.....	38
3.4. Data penelitian.....	39
3.5. Metode pengumpulan data.....	39
3.5.1. Studi peristiwa (<i>event study</i>).....	39
3.5.2. Proses studi peristiwa.....	42
3.5.3. <i>Return</i> realisasi.....	43
3.5.4. <i>Return</i> ekspektasian model pasar.....	43
3.5.5. <i>Return</i> taknormal.....	44
3.6. Pengujian statistik terhadap <i>return</i> taknormal.....	44
3.7. Pengujian hipotesis.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1. Hasil penelitian.....	48
4.1.1. Sampel dan tanggal peristiwa.....	48
4.1.2. <i>Return</i> realisasi.....	49

4.1.3. <i>Return</i> ekspektasi model pasar.....	50
4.1.4. <i>Return</i> taknormal.....	52
4.1.5. Pengujian statistik <i>return</i> taknormal.....	53
4.1.6. Signifikansi <i>return</i> taknormal dengan uji-t (<i>t-test</i>).....	55
4.1.7. Analisis rata-rata <i>return</i> taknormal uji beda (<i>paired t-test</i>). ..	60
4.1.8. Analisis rata-rata <i>return</i> taknormal tiap emiten.....	61
4.2. Pembahasan.....	64
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	67
5.1. Simpulan.....	67
5.2. Keterbatasan penelitian.....	68
5.3. Saran.....	68
Daftar Pustaka.....	70

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Proses Seleksi Sampel.....	37
Tabel 3.2. Saham Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel.....	38
Tabel 4.1. <i>Return</i> Realisasi.....	49
Tabel 4.2. <i>Return</i> Indeks Pasar Periode Estimasi.....	51
Tabel 4.3. Persamaan Regresi Emiten.....	52
Tabel 4.4. OLS <i>Return</i> Ekspektasian Periode Estimasi.....	52
Tabel 4.5. <i>Return</i> Taknormal Periode Jendela.....	53
Tabel 4.6. KSEi Masing-Masing Emiten Periode Estimasi.....	54
Tabel 4.7. <i>Return</i> Taknormal Standarisasi Periode Jendela	54
Tabel 4.8. Hasil Uji-T Rata-Rata <i>Return</i> Taknormal.....	57
Tabel 4.9. Hasil Uji Beda Rata-Rata <i>Return</i> Taknormal (AAR).....	60
Tabel 4.10. Hasil Uji-T Rata-Rata <i>Return</i> Taknormal Per Emiten (AAR) Periode Jendela Sebelum dan Sesudah Pengumuman.....	61
Tabel 4.11. Hasil Uji-T Rata-Rata <i>Return</i> Taknormal Per Emiten (AAR) Sesudah Pengumuman.....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Pergerakan Harga Saham TAXI dari 1 Agustus 2014 hingga November 2015	4
Gambar 2. Periode Pengamatan.....	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabel Data Harga Saham dan IHSG	73
Lampiran 2: Tabel <i>Return</i> Realisasi Ketujuh Emiten	75
Lampiran 3: Tabel Rata-Rata <i>Return</i> Taknormal Per Emiten (AAR) Periode Jendela Sebelum dan Sesudah Pengumuman.....	77
Lampiran 4: Tabel Rata-Rata <i>Return</i> Taknormal dengan Uji Beda (<i>Paired t-Test</i>).....	78