



DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
INTISARI	xi
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Hipotesis Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Pembatasan Masalah	6
1.7 Sistematika Pembahasan	7
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Pasar Modal Yang Efisien	8
2.2 Bentuk-Bentuk Dari Efisiensi Pasar	8
2.3 Pengujian Terhadap Efisiensi Pasar	11



2.4 <i>Event Study</i>	14
2.5 Metode Pembelian Kembali Saham	15
2.6 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembelian Kembali Saham	16
2.7 Keuntungan dan Kerugian Pembelian Kembali Saham	21
2.8 <i>Abnormal Return</i>	23
2.9 Penelitian Terdahulu	24
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	30
3.2 Jenis dan Sumber Data	31
3.3 Sampel	31
3.4 Teknik Analisis Data	32
BAB IV. PEMBAHASAN	
4.1 Data	36
4.2 Pembahasan	36
BAB V. KESIMPULAN	
5.1 Kesimpulan	43
5.2 Batasan Penelitian	43
5.3 Saran	44
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN	47



DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 2.1. <i>Cumulative Abnormal Return</i> Penelitian-Penelitian Terdahulu	29
Tabel 4.1. Data Sampel	36
Tabel 4.2. <i>Average Abnormal Return</i>	37
Tabel 4.3. <i>Average Cumulative Abnormal Return</i>	38
Tabel 4.4. Uji Beda <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman	41



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Reaksi pasar terhadap pengumuman pembelian kembali saham :: Studi empiris di Bursa Efek Jakarta
OKTARYANI, Gusti Ayu Sri, Sukmawati, Prof.Dr.,MM

Universitas Gadjah Mada, 2007 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR GAMBAR

	Hal
Gambar 3.1. Periode Observasi	30
Gambar 4.1. <i>Average Cumulative Abnormal Return</i> ($t=-5$ s/d $t=+5$)	39
Gambar 4.2. CAR Saham Individu ($t=-5$ s/d $t=+5$)	40



DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
Lampiran 1. <i>Return, Expected Return, Kesalahan Standar Estimasi</i> dan <i>Abnormal Return</i> Saham Individu	47
Lampiran 2. <i>Average Abnormal Return</i>	59
Lampiran 3. <i>Average Cumulative Abnormal Return</i>	60
Lampiran 4. Uji Beda AR_{before} dan AR_{after}	61