

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
SERTIFIKASI.....	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 <b>Latar Belakang .....</b>	<b>1</b>
1.2 <b>Perumusan Masalah.....</b>	<b>16</b>
1.3 <b>Tujuan Penelitian .....</b>	<b>17</b>
1.4 <b>Manfaat Penelitian .....</b>	<b>18</b>
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL</b>	
<b>PENELITIAN .....</b>	<b>19</b>
2.1 <b>Telaah Pustaka.....</b>	<b>19</b>
2.1.1 <b>Signalling Theory .....</b>	<b>19</b>
2.1.2 <b>Overreaction Hypothesis .....</b>	<b>20</b>
2.1.3 <b>Event Study .....</b>	<b>22</b>
2.1.4 <b>Abnormal Return .....</b>	<b>23</b>
2.1.5 <b>Trading Volume Activity (TVA).....</b>	<b>25</b>
2.2 <b>Penelitian Terdahulu.....</b>	<b>26</b>
2.3 <b>Pengembangan Hipotesis .....</b>	<b>29</b>
2.3.1 <b>Perbedaan Abnormal Return Sebelum dan Sesudah</b>	
<b>Pengumuman Resesi.....</b>	<b>29</b>

2.3.2	Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman Resesi.....	31
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>36</b>
3.1	Jenis Dan Sumber Data.....	36
3.2	Populasi Dan Sampel.....	36
3.2.1	Populasi .....	36
3.2.2	Sampel .....	36
3.3	Definisi Operasional .....	37
3.3.1	Abnormal Return .....	37
3.3.2	<i>Trading Volume Activity</i> .....	40
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	42
3.5	Teknik Analisis .....	43
3.5.1	Analisis Deskriptif .....	43
3.5.2	Uji Normalitas .....	43
3.5.3	Uji Beda.....	43
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>45</b>
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian .....	45
4.2	Analisis Deskriptif .....	47
4.2.1	<i>Abnormal return</i> .....	47
4.2.2	Volume Perdagangan Saham (TVA).....	50
4.3	Pengujian Hipotesis .....	53
4.3.1	Uji Normalitas .....	53
4.3.2	Hipotesis 1 .....	57
4.3.3	Hipotesis 2 .....	57
4.3.4	Hipotesis 3 .....	58
4.3.5	Hipotesis 4 .....	58
4.4	Pembahasan .....	59
4.4.1	Pengumuman masuk resesi Berpengaruh Terhadap <i>Abnormal Return</i> .....	59

4.4.2	Pengumuman keluar resesi Berpengaruh Terhadap <i>Abnormal Return</i> .....	61
4.4.3	Pengumuman masuk resesi Berpengaruh Terhadap <i>Trading Volume Activity</i> .....	62
4.4.4	Pengumuman keluar resesi Berpengaruh Terhadap <i>Trading Volume Activity</i> .....	63
<b>BAB V PENUTUP</b> .....		<b>66</b>
5.1	Ringkasan Penelitian.....	66
5.2	Kesimpulan .....	67
5.2.1	Perbedaan <i>abnormal return</i> perusahaan sebelum dan sesudah pengumuman Indonesia masuk resesi.....	67
5.2.2	Perbedaan <i>abnormal return</i> perusahaan sebelum dan sesudah pengumuman Indonesia keluar resesi.....	68
5.2.3	Perbedaan <i>trading volume activity</i> perusahaan sebelum dan sesudah pengumuman Indonesia masuk resesi.....	68
5.2.4	Perbedaan <i>trading volume activity</i> perusahaan sebelum dan sesudah pengumuman Indonesia bebas resesi .....	69
5.3	Implikasi Teoritis.....	69
5.4	Implikasi Kebijakan .....	71
5.5	Keterbatasan Penelitian.....	71
5.6	Agenda Penelitian Yang Akan Datang .....	72
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....		<b>73</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....		<b>76</b>