

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.5 Sistematika Penulisan	14
BAB II TELAAH PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Efisiensi Pasar Moda	115
2.1.2 Pasar Modal	20
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal	20
2.1.3 Fungsi Pasar Modal	20
2.1.3.1 Peranan Pasar Modal	22
2.1.4 Saham LQ-45	24
2.1.5 Return	25
2.1.5.1 Expected Return dan Actual Return	26
2.1.5.2 Abnormal Return	28
2.1.6 Risiko	29
2.1.6.1 Political Risk	33
2.1.7 Volume Perdagangan Saham	35
2.1.8 Reaksi Pasar	36
2.1.9 Behavioral Finance Theory	37
2.1.9.1 Overreaction Theory	40
2.1.10 Event Study	42
2.2 Penelitian Terdahulu	46
2.3 Kerangka Pemikiran	53
2.4 Hipotesis	54
BAB 3 METODE PENELITIAN	56
3.1 Variabel Penelitian dan Defenisi Variabel Operasional	56
3.1.1 Variabel Penelitian	56
3.1.2 Variabel Operasional	56
3.2 Populasi dan Sampel	58

3.3	Jenis dan Sumber Data	59
3.4	Metode Pengumpulan Data	60
3.5	Teknik Analisis <i>Event Study</i>	60
3.6	Metode Analisis Data	65
3.6.1	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	65
3.6.2	<i>Uji Asumsi Klasik</i>	65
3.6.2.1	Uji Normalitas	65
3.6.3	<i>Uji Hipotesis</i>	66
3.6.3.1	Pengujian Hipotesis pertama	67
3.6.3.2	Pengujian Hipotesis kedua.....	69
BAB 4 HASIL DAN ANALISIS.....		72
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	72
4.2	Analisis Data	74
4.2.1	<i>Return</i> saham dan <i>Return</i> Pasar.....	75
4.2.2	<i>Abnormal Return</i>	77
4.2.3	Volume Perdagangan Saham.....	79
4.2.4	Analisis Statistik Deskriptif.....	81
4.2.4.1	Analisis Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i>	81
4.2.4.2	Analisis Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i>	86
4.2.5	Uji Asumsi Klasik	89
4.2.6	Uji Hipotesis.....	90
4.2.6.1	Uji Hipotesis Pertama.....	91
4.2.6.2	Uji Hipotesis Kedua.....	93
4.3	Interpretasi Hasil	95
4.3.1.1	Kasus Ahok tidak berpengaruh terhadap pergerakan harga saham nasional	95
4.3.2	Kasus Ahok tidak berpengaruh terhadap volume perdagangan saham nasional	97
BAB 5 PENUTUP		100
5.1	Kesimpulan.....	100
5.2	Keterbatasan	101
5.3	Saran.....	101
DAFTAR PUSTAKA		103
LAMPIRAN-LAMPIRAN		107