

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.4 Sistematika Penulisan.....	8
BAB 2 TELAAH PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	10
2.1.1 Teori Volatilitas Harga Saham.....	10
2.1.2 Efisiensi Pasar	11
2.1.3 Pasar Modal.....	13
2.1.4 <i>Return</i> Saham	14
2.1.5 <i>Abnormal Return</i>	15
2.1.6 <i>Trading Volume Activity</i>	16
2.1.7 Studi Kejadian.....	17

2.1.8 Indeks LQ-45	19
2.1.9 Penelitian Terdahulu	19
2.2 Kerangka Pemikiran.....	21
2.3 Hipotesis.....	22
BAB 3 METODE PENELITIAN	25
3.1 Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional Variabel.....	25
3.1.1 Variabel Dependen.....	25
3.1.1.1 <i>Abnormal Return</i>	25
3.1.1.2 <i>Trading Volume Activity</i>	27
3.1.2 Variabel Independen	28
3.1.2.1 Pemilihan Presiden Tahun 2009	28
3.1.2.2 Pemilihan Presiden Tahun 2014	29
3.1.2.3 Pemilihan Presiden Tahun 2019	29
3.2 Populasi dan Sampel	30
3.3 Jenis dan Sumber Data	31
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	32
3.5 Metode Analisis	32
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	33
3.5.2 Uji Normalitas.....	34
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	34
BAB 4 HASIL DAN ANALISIS	36
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	36
4.2 Analisis Data	38
4.2.1 <i>Return Saham, Return Pasar, Abnormal Return, dan Trading Volume Activity</i> Tahun 2009	38
4.2.1.1 <i>Return Saham dan Return Pasar</i>	38

4.2.1.2 <i>Abnormal Return</i>	40
4.2.1.3 <i>Trading Volume Activity</i>	42
4.2.2 <i>Return Saham, Return Pasar, Abnormal Return, dan Trading Volume Activity Tahun 2014</i>	43
4.2.2.1 <i>Return Saham dan Return Pasar</i>	43
4.2.2.2 <i>Abnormal Return</i>	45
4.2.2.3 <i>Trading Volume Activity</i>	46
4.2.3 <i>Return Saham, Return Pasar, Abnormal Return, dan Trading Volume Activity Tahun 2019</i>	48
4.2.3.1 <i>Return Saham dan Return Pasar</i>	48
4.2.3.2 <i>Abnormal Return</i>	50
4.2.3.3 <i>Trading Volume Activity</i>	51
4.2.4 Analisis Statistik Deskriptif	52
4.2.4.1 <i>Abnormal Return</i> pada Pemilu Tahun 2009.....	52
4.2.4.2 <i>Abnormal Return</i> pada Pemilu Tahun 2014.....	56
4.2.4.3 <i>Abnormal Return</i> pada Pemilu Tahun 2019.....	59
4.2.4.4 <i>Trading Volume Activity</i> pada Pemilu Tahun 2009	62
4.2.4.5 <i>Trading Volume Activity</i> pada Pemilu Tahun 2014	65
4.2.4.6 <i>Trading Volume Activity</i> pada Pemilu Tahun 2019	68
4.2.5 Uji Normalitas	71
4.2.6 Uji Hipotesis	71
4.2.6.1 Hipotesis Pertama	71
4.2.6.1.1. Pemilu Tahun 2009	72
4.2.6.1.2 Pemilu Tahun 2014	72
4.2.6.1.3 Pemilu Tahun 2019	73
4.2.6.2 Hipotesis Kedua	74

4.2.6.2.1. Pemilu Tahun 2009	74
4.2.6.2.2 Pemilu Tahun 2014	75
4.2.6.2.3 Pemilu Tahun 2019	75
4.3 Interpretasi Hasil.....	76
4.3.1 Terdapat <i>abnormal return</i> yang signifikan sebelum dan sesudah pemilu tahun 2009, 2014, dan 2019	77
4.3.2 Terdapat <i>trading volume activity</i> yang signifikan sebelum dan sesudah pemilu tahun 2009, 2014, dan 2019	78
BAB 5 PENUTUP.....	79
5.1 Kesimpulan.....	79
5.2 Keterbatasan	80
5.3 Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA.....	81
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	83