

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Dan Kegunaan Penelitian.....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	8
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 <i>Signalling Theory</i> .....	11
2.1.2 <i>Overreaction Hypothesis</i> .....	12
2.1.3 Efisiensi Pasar .....	12
2.1.4 Indeks Harga Saham .....	14
2.1.5 Saham LQ-45.....	15
2.1.6 <i>Abnormal Return</i> .....	17
2.1.7 <i>Return Saham</i> .....	18
2.1.8 <i>Expected Return</i> .....	19
2.1.8.1 <i>Mean-adjusted Model</i> .....	20
2.1.8.2 <i>Market Model</i> .....	20
2.1.8.3 <i>Market-adjusted Model</i> .....	21

2.1.9	<i>Trading Volume Activity (TVA)</i> .....	22
2.1.10	<i>Event Study</i> .....	23
2.2	Hubungan Logis Antar Variabel dan Pengembangan Hipotesis.....	25
2.2.1	Hubungan Pemilihan Umum dan <i>Abnormal Return</i> .....	25
2.2.2	Hubungan Pemilihan Umum dan <i>Trading Volume Activity</i> ....	26
2.3	Penelitian Terdahulu .....	28
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	31
2.5	Hipotesis.....	32
 <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>33</b>
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	33
3.1.1	Variabel Penelitian.....	33
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	33
3.2	Populasi dan Sampel .....	35
3.2.1	Populasi.....	35
3.2.2	Sampel.....	35
3.3	Metode Pengumpulan Data.....	35
3.4	Metode Analisis Data.....	36
3.4.1	Uji Normalitas.....	36
3.4.2	Teknik Analisis <i>Event Study</i> .....	37
3.4.3	Periode Pengamatan .....	38
3.4.4	Pengujian Hipotesis.....	38
3.4.4.1	Pengujian Hipotesis 1.....	38
3.4.4.2	Pengujian Hipotesis 2.....	42
 <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>45</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	45
4.2	Analisis Deskriptif .....	46
4.2.1	<i>Abnormal Return</i> .....	46
4.2.2	Volume Perdagangan Saham (TVA) .....	49
4.3	Pengujian Hipotesis.....	51
4.3.1	Hipotesis 1.....	51
4.3.2	Hipotesis 2.....	55

4.4	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis .....	59
4.4.1	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 1 .....	61
4.4.2	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 2 .....	62
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP .....</b>	<b>63</b>
5.1	Kesimpulan .....	63
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	64
5.3	Saran.....	64
	DAFTAR PUSTAKA .....	66
	LAMPIRAN-LAMPIRAN .....	69