

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	14
1.4 Sistematika Penulisan	15
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	
2.1.1 Pasar Modal	17
2.1.2 Efisiensi Pasar	18
2.1.3 Studi Peristiwa (<i>event study</i>)	21
2.1.4 <i>Realized/Actual Return, Expected Return, dan Abnormal Return</i>	23

2.1.4.1 <i>Realized/Actual Return</i>	24
2.1.4.2 Expected Return	24
2.1.4.3 Abnormal Return	26
2.1.5 <i>Trading Volume Activity</i>	28
2.2 Penelitian Terdahulu	29
2.3 Kerangka Penelitian Teoritis	35
2.4 Hipotesis	36
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	38
3.2 Populasi dan Sampel	39
3.3 Jenis dan Sumber Data	41
3.4 Metode Pengumpulan Data	43
3.5 Metode Analisis	44
3.5.1 Pengujian Hipotesis I	45
3.5.2 Pengujian Hipotesis II	49
3.5.3 Pengujian Hipotesis III	51

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Objek Penelitian	55
4.1.1 Profil Sampel.....	54
4.1.2 Deskripsi <i>Return</i> Saham	57
4.1.3 Deskripsi <i>Abnormal Return</i> Saham	58
4.1.4 Deskripsi TVA	61
4.2 Analisis Data.....	62
4.2.1 Hipotesis I	63
4.2.2 Hipotesis II.....	65
4.2.3 Hipotesis III.....	67
4.3 Interpretasi Hasil.....	69
BAB V PENUTUP	
5.1 Simpulan.....	71
5.2 Keterbatasan	72
5.3 Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN-LAMPIRAN	77