

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR SINGKATAN DAN ISTILAH	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	1
1.1.1. TELKOM.....	6
1.1.2. Bank Mandiri	7
1.1.3. BANK BRI	8
1.1.4. BANK BNI	9
1.1.5. BANK BTN	10
1.1.6. BCA	11
1.2. Latar Belakang Penelitian.....	13
1.3. Perumusan Masalah.....	18
1.4. Tujuan Penelitian.....	18
1.5. Manfaat Penelitian.....	19
1.6. Sistematika Penulisan	20
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	22
2.1. Kajian Pustaka	22
2.1.1. Rangkuman Teori.....	22
2.1.1.1. Pasar Modal.....	22
2.1.1.2. <i>Event Study</i>	23
2.1.1.3. Pasar Efisien	26

2.1.1.4. <i>Return Saham</i>	31
2.1.1.5. <i>Expected Return</i>	33
2.1.1.6. <i>Abnormal Return</i>	34
2.1.1.7. <i>Trading Volume Activity</i>	35
2.1.2. Penelitian Terdahulu	37
2.2. Kerangka Berpikir	45
2.2.1 Beda AR dan TVA Saham TELKOM <i>Event Anomaly</i>	48
2.2.2 Beda AR dan TVA Saham TELKOM <i>Event Recovery</i>	48
2.2.3 Beda AR dan TVA Saham Lima Bank <i>Event Anomaly</i>	49
2.2.4 Beda AR dan TVA Saham Lima Bank <i>Event Recovery</i>	49
2.2.5 Perbandingan TELKOM dan Saham 5 Bank <i>Event Anomaly</i>	49
2.2.6 Beda Saham TELKOM dan Saham 5 Bank <i>Event Recovery</i>	50
2.3. Hipotesis Penelitian	50
2.4. Ruang Lingkup Penelitian	51
BAB III METODE PENELITIAN	53
3.1. Jenis Penelitian	53
3.2. Variabel Penelitian	55
3.1.1. Variabel <i>Dependent</i>	56
3.1.2. Variabel <i>Independent</i>	56
3.3. Tahapan Penelitian	57
3.4. Populasi dan Sampel	59
3.4.1. Populasi	59
3.4.2. Sampel	60
3.5. Metode Identifikasi Event	60
3.6. Pengumpulan Data	62
3.7. Teknik Analisis Data	62
3.7.1. Pengujian Statistik	62
3.7.2. Pengujian Hipotesis	64
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	69
4.1. Deskripsi Data Penelitian	69
4.2. Deskripsi Data Sampel	72

4.3. Analisa Statistik.....	76
4.3.1. Pengujian Hipotesis-I.....	79
4.3.2. Pengujian Hipotesis-II.....	87
4.3.3. Pengujian Hipotesis-III & IV	95
4.3.4. Pengujian Hipotesis-V & VI.....	107
4.4. Pembahasan	112
4.5. Implikasi Penelitian	115
4.5.1. Implikasi Bagi TELKOM	115
4.5.2. Implikasi Bagi Bank	116
4.5.3. Implikasi Bagi Investor	117
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	118
5.1. Kesimpulan.....	118
5.2. Saran	120
5.3. Agenda Penelitian Mendatang.....	120
BIODATA	122
DAFTAR PUSTAKA	123
LAMPIRAN.....	127