

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang	4
1.3 Perumusan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.5.1 Aspek Teoritis	11
1.5.2 Aspek Praktis	12
1.6 Sistematikan Penulisan Tugas Akhir.....	12
BAB II	15
TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Teori-Teori Terkait Penelitian Terdahulu	15
2.1.1 Pasar Modal	15
2.1.2 Instrumen Pasar Modal	16
2.1.3 Saham.....	17
2.1.4 Asimetri Informasi	17
2.1.5 Efisiensi Pasar Modal	18
2.1.5 Pengembalian atas Kepemilikan Saham.	19
2.1.5.1 Dividen	19

2.1.5.2	Capital Gain.....	19
2.1.6	<i>Event Study</i>	20
2.1.7	<i>Return</i>	21
2.1.8	<i>Expected Return</i>	21
2.1.8.1	Mean-adjusted Model.....	21
2.1.8.2	Market-adjusted Model.....	22
2.1.8.3	Market Model.....	22
2.1.9	<i>Abnormal Return</i>	22
2.1.10	Risiko Investasi.....	23
2.1.11	Paket Kebijakan Ekonomi.....	23
2.1.12	Perombakan Kabinet.....	24
2.1.13	Penelitian Terdahulu.....	25
2.1.13.1	Penelitian I.....	25
2.1.13.2	Penelitian II.....	25
2.1.13.3	Penelitian III.....	26
2.1.13.4	Penelitian IV.....	27
2.1.13.5	Penelitian V.....	28
2.1.13.6	Penelitian VI.....	29
2.1.13.7	Penelitian VII.....	30
2.1.13.8	Penelitian VIII.....	31
2.1.13.9	Penelitian IX.....	32
2.1.13.10	Penelitian X.....	33
2.2	Kerangka Pemikiran.....	43
2.3	Hipotesis.....	45
BAB III	47
METODE PENELITIAN	47
3.1	Karakteristik Penelitian.....	47
3.2	Operasional Variabel.....	50
3.3	Tahapan Penelitian.....	53
3.4	Populasi dan Sample.....	55
3.4.1	Populasi.....	55
3.4.2	Sample.....	55

3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	56
3.6	Teknis Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	57
3.6.1	Pengujian Normalitas Data	57
3.6.2	Pengujian Hipotesis	58
3.6.2.1	Uji Beda (Uji T)	58
3.6.2.2	Wilcoxon Signed Rank Test.....	59
BAB IV	61
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	61
4.1	Statistik Deskriptif.....	61
4.1.1	<i>Abnormal Return</i>	61
4.1.2	Risiko Investasi	62
4.2	Uji Hipotesis.....	63
4.2.1	Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> dan Risiko Investasi	63
4.2.2	Uji Beda <i>Abnormal Return</i> dan Risiko Investasi	64
4.3	Pembahasan	68
4.3.1	<i>Abnormal Return</i>	68
4.3.2	Risiko Investasi	70
BAB V	75
KESIMPULAN DAN SARAN	75
5.1	Kesimpulan.....	75
5.2	Saran.....	76
5.2.1	Aspek Teoritis	76
5.2.2	Aspek Praktis	76
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	85