

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1    Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2    Latar Belakang .....	4
1.3    Perumusan Masalah.....	10
1.4    Tujuan Penelitian.....	11
1.5    Manfaat Penelitian.....	12
1.5.1    Aspek teoritis.....	12
1.5.2    Aspek Praktis .....	12
1.6    Sistematika Penelitian.....	12
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>14</b>
2.1    Teori dan Penelitian terdahulu .....	14
2.1.1    Teori <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	14
2.1.2 <i>Event Study</i> .....	14
2.1.3 <i>Environmental Performance</i> .....	16
2.1.4    Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup (PROPER).....	17
2.1.5    Saham .....	19
2.1.6    Pasar Efisien.....	21
2.1.7 <i>Return</i> .....	22
2.1.8 <i>Abnormal Return</i> .....	23

2.1.9	<i>Cumulative Abnormal Return (CAR)</i> .....	25
2.1.10	Penelitian terdahulu .....	26
2.2	Kerangka Pemikiran .....	40
2.3	Hipotesis Penelitian .....	41
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN</b> .....	<b>42</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	42
3.2	Operasionalisasi Variabel .....	43
3.3	Tahapan Penelitian .....	45
3.4	Populasi dan Sampel.....	48
3.4.1	Populasi.....	48
3.4.2	Sampel .....	48
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data .....	49
3.6	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	50
3.6.1	Teknik Analisis Data .....	50
a)	Analisis Statistik Deskriptif .....	50
b)	Uji Normalitas .....	50
3.6.2	Pengujian Hipotesis .....	51
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>54</b>
4.1	Hasil Penelitian.....	54
4.1.1	Abnormal Return.....	54
4.2	Analisis Data .....	55
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	55
4.2.2	Uji Normalitas.....	59
4.3	Pengujian Hipotesis .....	65
4.3.1	Uji Wilcoxon pada Perusahaan High Profile .....	65
4.3.2	Uji Wilcoxon pada Perusahaan Low Profile.....	66
4.4	Pembahasan.....	68
4.4.1	Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return Sebelum dan Sesudah Pengumuman PROPER pada perusahaan High Profile .....	68
4.4.2	Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return Sebelum dan Sesudah Pengumuman PROPER pada perusahaan Low Profile.....	69

<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>71</b>
5.1    Kesimpulan .....	71
5.2    Saran .....	71
5.2.1    Aspek Teoritis .....	72
5.2.2    Aspek Praktis .....	72
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>73</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>79</b>