

## **DAFTAR ISI**

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
HALAMAN MOTTO .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	11
C. Tujuan Penelitian .....	11
D. Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A. Landasan Teori .....	13
1. Manajemen Keuangan.....	13
2. Teori Asimetri .....	16
3. Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	18

4. Pasar Modal.....	19
5. Pasar Modal Efisien .....	20
6. Saham .....	25
7. Harga Saham .....	29
8. Studi Peristiwa ( <i>Event Study</i> ).....	34
9. <i>Return</i> Sesungguhnya ( <i>Actual Return</i> ).....	39
10. <i>Return</i> Ekspektasian ( <i>Expected Return</i> ).....	39
11. <i>Abnormal Return</i> .....	40
12. Aktivitas Volume Perdagangan ( <i>Trading Volume Activity</i> ).....	41
13. <i>Country Risk</i> .....	42
 B. Penelitian Terdahulu .....	49
C. Pola Hubungan Antar Variabel .....	52
D. Kerangka Penelitian .....	54
E. Hipotesis Penelitian.....	56

### BAB III. METODE PENELITIAN

A. Rancangan Penelitian.....	57
B. Obyek Penelitian .....	58
C. Populasi .....	58
D. Sampel dan Teknik Sampling .....	58
E. Periode Pengamatan.....	61
F. Jenis Data Penelitian .....	62
G. Metode Pengumpulan Data.....	63
H. Definisi Operasional Variabel.....	63

I.	Teknik Analisis Data.....	64
BAB IV. PEMBAHASAN		
A.	Hasil Penelitian .....	72
1.	Statistik Deskriptif Data.....	72
2.	Uji Normalitas.....	74
3.	Pengujian Hipotesis.....	76
B.	Pembahasan.....	79
1.	<i>Abnormal Return</i> .....	79
2.	<i>Trading Volume Activity</i> .....	84
BAB V. PENUTUP		
A.	Kesimpulan .....	88
B.	Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA .....		90
LAMPIRAN .....		95

## **DAFTAR TABEL**

2.1 Penelitian Terdahulu .....	49
3.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	59
3.2 Data Sampel Perusahaan.....	60
4.1 Hasil Statistik Deskriptif Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> .....	72
4.2 Hasil Statistik Deskriptif Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> .....	73
4.3 Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> .....	75
4.4 Hasil Uji <i>Paired Samples Test</i> Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> .....	76
4.5 Hasil Uji <i>Paired Samples Test</i> Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> .....	78

## **DAFTAR GAMBAR**

2.1 Kerangka Penelitian .....	56
3.1 <i>Event Windows</i> .....	62

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1: Hasil Perhitungan <i>Return Market</i> .....	96
Lampiran 2: Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> .....	97
Lampiran 3: Hasil Perhitungan Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> .....	111
Lampiran 4: Hasil Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	112
Lampiran 5: Hasil Perhitungan Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> .....	126
Lampiran 6: Hasil Analisis Statistik <i>Deskriptive</i> .....	127
Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas.....	128
Lampiran 8: Hasil Pengujian Hipotesis.....	129
Lampiran 9: Pengujian <i>One Sample T-Test Abnormal Return</i> .....	131
Lampiran 10: Perusahaan Pertambangan yang Terkena Suspensi pada saat Periode Penelitian .....	133