

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
MOTTO.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi

BAB I : PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian.....	7
2. Kegunaan Penelitian	8

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

A. Landasan Teori.....	9
1. Harga Saham	9
2. <i>Federal Fund Rate</i>	10
3. <i>Abnormal Return</i>	12
4. <i>Event Study</i>	14
5. Efisiensi Pasar	15
6. <i>Signalling Theory</i>	18
7. Perilaku Investor.....	19
8. Indeks Harga Saham.....	20
B. Penelitian Terdahulu.....	24
C. Hubungan Antar Variabel.....	27
D. Kerangka Pemikiran	28
E. Hipotesis Penelitian.....	29

BAB III : : METODE PENELITIAN

A. Rancangan Penelitian	31
B. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
C. Populasi	31
D. Sampel dan Teknik Sampling	32

E. Jenis Data Penelitian	33
F. Metode Pengumpulan Data.....	33
G. Klasifikasi Variabel Penelitian	33
H. Definisi Operasional Penelitian	34
I. Alat Analisis Data	36
J. Teknik analisis data.....	36
1. Menghitung <i>Abnormal Return</i>	36
2. Uji Hipotesis.....	40

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Hasil Penelitian.....	43
1. Hasil Analisis	67
B. Pembahasan	71
1. Pengujian Hipotesis 1	71
2. Pengujian Hipotesis 2	73
3. Pengujian Hipotesis 3	74

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	75
B. Saran	75

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Pengujian Efisiensi Pasar Berdasarkan Informasi.....	16
Tabel 2.2 Lanjutan Pengujian Efisiensi Pasar Berdasarkan Informasi	17
Tabel 2.3 Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel	41
Tabel 4.5 Deskripsi Statistik	44
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>One Sample t-test</i>	68
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Paired t-test</i>	69

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Perubahan Tingkat suku bunga <i>Federal reserves</i> selama bulan November 2016 hingga November 2018.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	25
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> AALI-AGRO.....	45
Gambar 4.2 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> AKRA-BBCA.....	46
Gambar 4.3 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> BBNI-BEST	47
Gambar 4.4 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> BBNI-BEST	48
Gambar 4.5 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> BMTR-BRPT	50
Gambar 4.6 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> BSDE-CTRA.....	51
Gambar 4.7 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> DOID-GJTL	52
Gambar 4.8 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> HMSP-INDF	53
Gambar 4.9 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> HMSP-INDF	55
Gambar 4.10 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> JPFA-KLBF.....	56
Gambar 4.11 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> KRAS-LPKR	57
Gambar 4.12 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> LPPF-MEDC	59
Gambar 4.13 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> MIKA-PBRX.....	60
Gambar 4.14 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> PGAS-PTBA	61
Gambar 4.15 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> PTPP-SMBR.....	62
Gambar 4.16 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> SMGR-SSMS	63
Gambar 4.17 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> TARA-TPIA	65
Gambar 4.18 Grafik Pergerakan <i>Abnonrmal Return</i> TRAM-WTON	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 1 : Penyaringan untuk mendapatkan Sampel pada Indeks KOMPAS100.....	84
Lampiran 2 : Hasil Perhitungan Alpha dan Beta saham perusahaan dalam KOMPAS100 Dengan Meregresikan Return Saham Dengan Return Market	88
Lampiran 3 : Hasil <i>Abnormal Return</i> saham perusahaan dalam KOMPAS100.....	120
Lampiran 4 : Deskriptif Statistik	171
Lampiran 5 : Hasil Uji <i>One Sample t-test Abnormal Return</i> saham perusahaan pada Indeks KOMPAS100	173
Lampiran 6 : Hasil Uji <i>Paired t-test Abnormal Return Saham</i> Perusahaan Sebelum Dan Sesudah Terjadinya Perubahan <i>Federal Fund Rate</i> Pada Indeks KOMPAS100	175

