

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Permasalahan.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
A. Landasan Teori.....	9
1. <i>Return</i> dan <i>Abnormal return</i>	9
2. Investasi.....	11
3. <i>Efficient Market Hypothesis</i>	12
4. <i>Signaling Theory</i>	15
5. <i>Asymmetric Information Theory</i>	17
6. Anomali Pasar	19
7. Pengertian <i>Holiday effect</i>	21
B. Penelitian Terdahulu	21
C. Holiday effect terhadap return saham	23
D. Kerangka Konseptual	24
E. Hipotesis Penelitian.....	24

BAB III METODE PENELITIAN.....	25
A. Rencana Penelitian	25
B. Objek Waktu Penelitian	25
C. Populasi.....	26
D. Sampel Penelitian.....	27
E. Definisi Operasional Variable.....	29
F. Jenis Data Penelitian	32
G. Prosedur Pengambilan Data	32
H. Teknik Analisis Data.....	33
I. Pengujian hipotesis	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
A. Hasil penelitian.....	37
1. Pengujian Hipotesis 1	41
2. Pengujian hepotesis 2	44
B. Pembahasan.....	47
1. <i>Abnormal return</i> pada saat sebelum dan sesudah Hari libur keagamaan Nasional.	47
2. Perbedaan <i>abnormal return</i> pada saat sebelum dan sesudah Hari libur keagamaan Nasional.	49
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	51
A. KESIMPULAN	51
B. SARAN	51
DAFTAR PUSTAKA	53

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Hari Libur Keagamaan.....	26
Tabel 3.2 Jumlah Perusahaan	28
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif <i>Abnormal Return</i>	39
Tabel 4.2 Hasil Pengujian One-Sample T-test Idul Fitri AR.....	41
Tabel 4.3 Hasil Pengujian One-Sample T-test Natal AR.....	42
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Paired T-test Idul Fitri AR.....	44
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Paired T-test Idul Fitri AR.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Harga Saham Libur Idul Fitri	4
Gambar 1.2 Harga Saham Libur Natal.....	4
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	24

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Return Pada Hari Libur Idul Fitri	57
Lampiran 2 : Return Pada Hari Libur Natal	86
Lampiran 3 : Expected Return Pada Hari Libur Idul Fitri	116
Lampiran 4 : Expected Return Pada Hari Libur Natal	118
Lampiran 5 : Abnormal Return Pada Hari Libur Idul Fitri	120
Lampiran 6 : Abnormal Return Pada Hari Libur Natal.....	145
Lampiran 7 : Hasil Anilisis Deskriptif	170
Lampiran 8 : Hasil Uji One-sample T-test Idul Fitri	171
Lampiran 9 : Hasil Uji One-sample T-test Natal	173
Lampiran 10 : Hasil Uji Paired T-test Idul fitri.....	175
Lampiran 11 : Hasil Uji Paired T-test Natal	177