

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iii
MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
ABSTRAKSI .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	12
1.3 Tujuan Penelitian .....	13
1.4 Manfaat Penelitian .....	13
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	13
1.4.2 Manfaat Praktis.....	14
1.5 Tinjauan Pustaka .....	15
1.5.1 Tinjauan Teoritis.....	15
1.5.1.1 Teori Efisiensi Pasar Modal .....	15
1.5.1.2 Return Saham.....	18
1.5.1.3 <i>Abnormal Return</i> .....	23
1.5.1.4 <i>Cumulative Abnormal Return</i> .....	24
1.5.1.5 <i>Trading Volume Activity</i> .....	26
1.5.1.6 Studi Peristiwa ( <i>Event Study</i> ) .....	27
1.5.2 Tinjauan Empiris .....	33
1.6 Pengembangan Hipotesis .....	46
1.7 Hipotesis Penelitian.....	50

1.8 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	51
1.9 Definisi Konsep dan Operasional.....	52
1.9.1 Definisi Konsep .....	52
1.9.2 Definisi Operasional .....	52
1.9.2.1 Prosedur Studi Peristiwa dalam Penelitian .....	52
1.10 Metode Penelitian.....	59
1.10.1 Jenis Penelitian .....	59
1.10.2 Ruang Lingkup Penelitian .....	60
1.10.3 Sumber Data .....	61
1.10.4 Teknik Pengumpulan Data .....	61
1.10.5 Populasi dan Sampel.....	62
1.10.5.1 Populasi .....	62
1.10.5.2 Sampel .....	63
1.10.6 Teknik Analisis Data .....	66
1.10.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	66
1.10.6.2 Uji Normalitas .....	66
1.10.6.3 Uji Hipotesis .....	67
<b>BAB II GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN.....</b>	<b>69</b>
2.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	69
2.2 Gambaran Umum Indeks LQ45 .....	71
2.3 Gambaran Umum Perusahaan Terdaftar Indeks LQ45 .....	74
<b>BAB III HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>96</b>
3.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	96
3.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	96
3.2.1 Uji Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> .....	97
3.2.2 Uji Statistik Deskriptif <i>Cumulative Abnormal Return</i> .....	102
3.2.3 Uji Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> .....	106
3.3 Uji Normalitas Data .....	111
3.3.1 Hasil Uji Normalitas <i>Average Abnormal Return</i> .....	111
3.3.2 Hasil Uji Normalitas <i>Average Cumulative Abnormal Return</i> .....	112
3.3.3 Hasil Uji Normalitas <i>Average Cumulative Abnormal Return</i> .....	113

3.4 Uji Hipotesis .....	114
3.4.1 Hasil Uji Beda <i>Average Abnormal Return</i> .....	114
3.4.2 Hasil Uji Beda <i>Average Cumulative Abnormal Return</i> .....	115
3.4.3 Hasil Uji Beda <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	116
3.5 Pembahasan.....	117
3.5.1 Reaksi <i>Abnormal Return</i> saham emiten LQ45 .....	117
3.5.2 Reaksi <i>Cumulative Abnormal Return</i> emiten LQ45.....	121
3.5.3 Reaksi <i>Trading Volume Activity</i> emiten LQ45.....	124
BAB IV PENUTUP .....	128
4.1 Kesimpulan .....	128
4.2 Saran.....	129
DAFTAR PUSTAKA .....	132
LAMPIRAN .....	137