

## DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	iv
MOTTO .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
BAB II.....	11
TINJAUAN PUSTAKA .....	11
A. Landasan Teori.....	11
1. Hipotesis Pasar Efisien.....	11
2. Teori sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ).....	13
3. Teori anomali.....	13
4. <i>Return Saham</i> .....	14
5. <i>Trading Volume Activity</i> .....	18
6. Indeks IDX-BUMN20 .....	19
7. Investasi .....	20
B. Penelitian Terdahulu .....	22
C. Kerangka Penelitian .....	23
D. Hipotesis Penelitian .....	24
BAB III .....	26
METODE PENELITIAN.....	26
A. Rancangan Penelitian.....	26

B.	Obyek dan Waktu Penelitian.....	27
C.	Populasi.....	28
D.	Sampel dan Teknik <i>Sampling</i> .....	28
E.	Jenis Data Penelitian .....	29
F.	Prosedur Pengambilan Data .....	30
G.	Klasifikasi Variabel Penelitian.....	30
H.	Definisi Operasional Variabel.....	31
I.	Teknik Analisis Data.....	33
	1. <i>One sample t- Test</i> .....	33
	2. <i>Independent sample t-Test</i> .....	35
	3. <i>Paired t-test</i> .....	38
BAB IV .....		41
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		41
A.	Hasil Penelitian .....	41
	1. Deskripsi Variabel .....	41
	2. Uji Hipotesis 1 .....	49
	3. Uji Hipotesis 2 dan 3.....	50
	4. Uji hipotesis 4 .....	58
B.	Pembahasan.....	62
	1. Pembahasan Hipotesis 1.....	62
	2. Pembahasan Hipotesis 2 dan 3.....	63
	3. Pembahasan Hipotesis 4.....	65
BAB V .....		66
KESIMPULAN DAN SARAN.....		66
A.	Kesimpulan .....	66
B.	Saran .....	67
DAFTAR PUSTAKA .....		68

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 2.1 Periode Peristiwa .....	28
Tabel 3.1 Daftar Saham IDX-BUMN20 Periode Agustus 2020- Januari 2021 .....	29
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> .....	41
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> .....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>One Sample t-test Abnormal Return</i> .....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Sebelum dengan Saat Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dengan Saat Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Saat dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	52
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Saat dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	53
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Mann-Whitney Test Abnormal Return</i> Sebelum dengan Saat Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	54
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Mann-Whitney Test TVA</i> Sebelum dengan Saat Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	55
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Independent Sample t-Test Abnormal Return</i> pada Saat dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi .....	56
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Mann-Whitney Test TVA</i> pada Saat dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	57

Tabel 4.13 Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	58
Tabel 4.14 Hasil Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test Abnormal Return</i> Sebelum dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola Investasi.....	59
Tabel 4.15 Hasil Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test TVA</i> Sebelum dengan Setelah Pelantikan Dewan Pengawas Lembaga Pengelola.....	60

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indeks Saham BUMN pada Tanggal 20 Januari 2021 - 03 Februari 2021 .....	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	23

## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1.....	70
LAMPIRAN 2.....	72
LAMPIRAN 3.....	76
LAMPIRAN 4.....	78
LAMPIRAN 5.....	80
LAMPIRAN 6.....	82
LAMPIRAN 7.....	84