

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	2
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Pertanyaan Penelitian	9
1.5 Tujuan Penelitian	9
1.6 Kegunaan Penelitian	9
1.6.1 Aspek Teoritis	9
1.6.2 Aspek Praktis	9
1.7 Ruang Lingkup Penelitian	10
1.7.1 Lokasi dan Objek Penelitian	10
1.7.2 Waktu dan Periode Penelitian	11
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	12
2.1.1 Pasar Modal	12
2.1.2 Investasi	14
2.1.3 Teori Efisiensi Pasar	16

2.1.4 Return Saham	17
2.1.5 Abnormal Return	18
2.1.6 Expected Return	19
2.1.7 Trading Volume Activity (TVA)	21
2.1.8 Bid-Ask Spreads	21
2.1.9 Penelitian Terdahulu	22
2.2 Kerangka Pemikiran	28
2.3 Hipotesis Penelitian	30
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Karakteristik Penelitian	31
3.2 Alat pengumpulan Data	33
3.3 Tahapan Pelaksanaan Penelitian	34
3.4 Populasi dan Sampel	35
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data	37
3.6 Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> , <i>Trading Volume Activity</i> , dan <i>Bid-Ask Spreads</i>	42
4.2 Statistik Deskriptif	43
4.1.1 Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Saham LQ45	43
4.1.2 Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> Saham LQ45	48
4.1.3 Statistik Deskriptif <i>Bid-Ask Spreads</i> Saham LQ45	51
4.2 Pengujian Hipotesis	55
4.2.1 Uji Normalitas	55
4.2.2 Uji Beda Sampel yang Berhubungan (<i>Paired Sample T-Test</i>)	
4.2.2.1 Pengujian Hipotesis 1	58
4.2.3 Uji <i>Wilcoxon</i>	
4.2.3.1 Pengujian Hipotesis 2	60

4.2.3.2 Pengujian Hipotesis 3	61
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	
4.3.1 <i>Abnormal return</i> pada Peristiwa Pengumuman Devaluasi Yuan 2015.....	62
4.3.2 <i>Trading Volume Activity</i> pada Peristiwa Pengumuman Devaluasi Yuan 2015	63
4.3.3 <i>Bid-Ask Spreads</i> pada Peristiwa Pengumuman Devaluasi Yuan 2015	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	66
5.2 Saran	
5.2.1 Aspek Teoritis	67
5.2.2 Aspek Praktis	67
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	72