

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACK</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1    Gambaran Objek Penelitian.....	1
1.2    Latar Belakang .....	4
1.3    Perumusan Masalah.....	10
1.4    Tujuan Penelitian.....	11
1.5    Manfaat Penelitian.....	11
1.5.1    Aspek Teoritis .....	11
1.5.2    Aspek Praktis .....	12
1.6    Sistematikan Penulisan Tugas Akhir.....	12
<b>BAB II</b> .....	<b>15</b>
<b>TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>15</b>
2.1    Teori-Teori Terkait Penelitian Terdahulu .....	15
2.1.1    Pasar Modal .....	15
2.1.2    Instrumen Pasar Modal .....	16
2.1.3    Saham.....	17
2.1.4    Asimetri Informasi .....	17
2.1.5    Efisiensi Pasar Modal .....	18
2.1.5    Pengembalian atas Kepemilikan Saham. ....	19
2.1.5.1    Dividen .....	19

2.1.5.2	Capital Gain.....	19
2.1.6	<i>Event Study</i> .....	20
2.1.7	<i>Return</i> .....	21
2.1.8	<i>Expected Return</i> .....	21
2.1.8.1	Mean-adjusted Model.....	21
2.1.8.2	Market-adjusted Model.....	22
2.1.8.3	Market Model.....	22
2.1.9	<i>Abnormal Return</i> .....	22
2.1.10	Risiko Investasi.....	23
2.1.11	Paket Kebijakan Ekonomi.....	23
2.1.12	Perombakan Kabinet.....	24
2.1.13	Penelitian Terdahulu.....	25
2.1.13.1	Penelitian I.....	25
2.1.13.2	Penelitian II.....	25
2.1.13.3	Penelitian III.....	26
2.1.13.4	Penelitian IV.....	27
2.1.13.5	Penelitian V.....	28
2.1.13.6	Penelitian VI.....	29
2.1.13.7	Penelitian VII.....	30
2.1.13.8	Penelitian VIII.....	31
2.1.13.9	Penelitian IX.....	32
2.1.13.10	Penelitian X.....	33
2.2	Kerangka Pemikiran.....	43
2.3	Hipotesis.....	45
<b>BAB III</b>	.....	<b>47</b>
<b>METODE PENELITIAN</b>	.....	<b>47</b>
3.1	Karakteristik Penelitian.....	47
3.2	Operasional Variabel.....	50
3.3	Tahapan Penelitian.....	53
3.4	Populasi dan Sample.....	55
3.4.1	Populasi.....	55
3.4.2	Sample.....	55

3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	56
3.6	Teknis Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	57
3.6.1	Pengujian Normalitas Data .....	57
3.6.2	Pengujian Hipotesis .....	58
3.6.2.1	Uji Beda (Uji T) .....	58
3.6.2.2	Wilcoxon Signed Rank Test.....	59
<b>BAB IV</b>	.....	<b>61</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	.....	<b>61</b>
4.1	Statistik Deskriptif.....	61
4.1.1	<i>Abnormal Return</i> .....	61
4.1.2	Risiko Investasi .....	62
4.2	Uji Hipotesis.....	63
4.2.1	Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> dan Risiko Investasi .....	63
4.2.2	Uji Beda <i>Abnormal Return</i> dan Risiko Investasi .....	64
4.3	Pembahasan .....	68
4.3.1	<i>Abnormal Return</i> .....	68
4.3.2	Risiko Investasi .....	70
<b>BAB V</b>	.....	<b>75</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>	.....	<b>75</b>
5.1	Kesimpulan.....	75
5.2	Saran.....	76
5.2.1	Aspek Teoritis .....	76
5.2.2	Aspek Praktis .....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	.....	<b>79</b>
<b>LAMPIRAN</b>	.....	<b>85</b>