

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI	i
DAFTAR TABEL	iii
DAFTAR GAMBAR	iv
DAFTAR LAMPIRAN	v
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Pasar Modal	10
2.1.2 <i>Return Saham</i>	11
2.1.3 <i>Actual Return</i>	11
2.1.4 <i>Expected Return</i>	12
2.1.5 <i>Abnormal Return</i>	13
2.1.6 <i>Trading Volume Activity</i>	14
2.1.7 <i>Bid-Ask Spread</i>	14
2.1.8 <i>Signalling Theory</i>	15
2.1.9 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	16
2.1.10 <i>Event Study</i>	18
2.1.11 Penelitian Terdahulu	20
2.2 Kerangka Pemikiran	25
2.3 Hipotesis	27

BAB III. METODE PENELITIAN	28
3.1 Jenis dan Sumber Data	28
3.2 Sampel	29
3.3 Periode Pengamatan	30
3.4 Variabel Penelitian	31
3.5 Definisi Operasional	31
3.5.1 <i>Abnormal Return</i>	31
3.5.2 <i>Trading Volume Activity</i>	33
3.5.3 <i>Bid-Ask Spread</i>	34
3.6 Teknik Analisis Data	34
 BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	 36
4.1 Gambaran Umum Perusahaan	36
4.2 Statistik Deskriptif	52
4.3 Uji Normalitas	53
4.4 Uji Hipotesis	55
4.4.1 <i>Average Abnormal Return</i>	55
4.4.2 <i>Average Trading Volume Activity</i>	56
4.4.3 <i>Bid-Ask Spread</i>	57
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian	59
4.5.1 <i>Abnormal Return</i>	59
4.5.2 <i>Trading Volume Activity</i>	60
4.5.3 <i>Bid-Ask Spread</i>	61
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	 62
5.1 Kesimpulan	62
5.2 Implikasi Penelitian.....	62
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	63
5.4 Saran.....	63

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN