

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
HALAMAN JUDUL	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
HALAMAN PERNYATAAN	vi
RIWAYAT HIDUP	vii
MOTTO	viii
PERSEMBAHAN	ix
SANWACANA	x
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian	11
II. LANDASAN TEORI	12
A. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	12
B. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	13
C. Efisiensi Pasar Modal	14
1. Definisi Efisiensi Pasar Modal	14
2. Hipotesis Efisiensi Pasar Modal	17
D. Informasi Laporan Keuangan.....	20
E. Saham.....	21
1. Pengertian Saham	21
2. Tingkat Pengembalian Saham (<i>Return</i>).....	22
3. Return Tidak Normal (<i>Abnormal Return</i>)	25
4. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	27
F. Anomali Pasar	28
G. <i>Overreaction Hypothesis</i>	28
H. Volume Perdagangan (<i>Trading Volume</i>)	30

I. Arus Kas.....	31
J. Laba Kotor (<i>Gross Profit</i>).....	33
K. Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>)	33
L. Penelitian Terdahulu (<i>Former Research</i>).....	35
M. Kerangka Pemikiran.....	38
N. Hipotesis.....	40
III. METODE PENELITIAN.....	42
A. Jenis Penelitian.....	42
B. Populasi dan Sampel	43
1. Populasi	43
2. Sampel	43
C. Jenis dan Sumber Data	45
D. Teknik Pengumpulan Data.....	46
1. Studi Dokumentasi	46
2. Studi Kepustakaan	47
E. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	47
1. Variabel Penelitian	47
2. Definisi Operasional	48
F. Teknik Analisis Data.....	49
1. Pembentukan Portofolio	50
2. Statistik Deskriptif	50
3. Analisis Regresi Linear Berganda	50
4. Uji Fungsi Regresi	55
5. Uji <i>Independent Sample T-test</i>	59
IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	60
A. Gambaran Umum Perusahaan	60
B. Profil Portofolio Saham <i>Winner</i>	61
C. Profil Portofolio Saham <i>Loser</i>	69
D. Hasil Analisis Data.....	76
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	76
2. Analisis Regresi Model <i>Panel Data</i>	83
3. Uji <i>Chow</i>	84
4. Uji Hausman	86
5. Analisis Regresi Linier Berganda Model Data Panel.....	87
6. Interpretasi Model.....	87
7. Hasil Pengujian Fungsi Regresi.....	91
8. Hasil Perbandingan <i>Abnormal Return</i> Portofolio Saham <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	98
E. Pembahasan	101
1. Portofolio Saham <i>Winner</i>	101
2. Portofolio Saham <i>Loser</i>	108
3. Perbandingan <i>Abnormal Return</i> Portofolio Saham <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	114

V. SIMPULAN DAN SARAN.....	117
A. Simpulan.....	117
B. Saran.....	118

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN