

DAFTAR ISI

Halaman

<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi, Perumusan dan Batasan Masalah.....	4
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	5
1.2.2 Perumusan Masalah	5
1.2.3 Batasan Masalah	6
1.3 Maksud Dan Tujuan Penelitian	6
1.3.1 Maksud Penelitian.....	6
1.3.2 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Penelitian	6

1.4.2 Kegunaan Penelitian	7
BAB II GAMBARAN PERUSAHAAN	8
2.1 Sejarah Real Estate Dan Properti	8
2.2 Aktivitas Perusahaan Real Estate dan Properti	9
BAB III TINJAUAN PUSTAKA	30
3.1 Landasan Teori	30
3.1.1 <i>Signalling Theory</i>	30
3.1.2 Struktur Mikro Pasar	32
3.1.3 Efisiensi Pasar	34
3.1.4 Indeks Harga Saham.....	35
3.1.5 <i>Return Saham</i>	36
3.1.6 <i>Expected Return</i>	38
3.1.6.1 <i>Mean-adjusted Model</i>	38
3.1.6.2 <i>Market Model</i>	39
3.1.6.3 <i>Market-adjusted Model</i>	40
3.1.7 <i>Abnormal Return</i>	40
3.1.8 <i>Trading Volume Activity (TVA)</i>	41
3.1.9 <i>Event Study</i>	43
3.2 Hubungan Logis Antar Variabel dan Pengembangan Hipotesis	45
3.2.1 Hubungan Pemberlakuan MEA dan <i>Abnormal Return</i>	45
3.2.2 Hubungan Pemberlakuan MEA dan <i>Trading Volume Activity</i>	46
3.3 Penelitian Terdahulu	47

3.4 Kerangka Pikir Penelitian.....	52
BAB IV METODOLOGI PENELITIAN	53
4.1 Desain Penelitian.....	53
4.2 Variabel Penelitian	53
4.2.1 Definisi Konsep.....	53
4.2.2 Definisi Operasional Variabel.....	53
4.3 Populasi dan Sampel Penelitian	58
4.3.1 Populasi	58
4.3.2 Sampel.....	58
4.4 Jenis dan Sumber Data	58
4.5 Teknik Pengumpulan Data	59
4.6 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	59
4.6.1 Teknik Analisis	59
4.6.2 Teknik Analisis <i>Event Study</i>	62
4.6.3 Periode Pengamatan	64
4.6.4 Pengujian Hipotesis.....	64
4.6.4.1 Pengujian Hipotesis 1	64
4.6.4.2 Pengujian Hipotesis 2	69
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN	71
5.1 Deskripsi Data	71
5.2 Analisis Deskriptif.....	72

5.2.1 <i>Abnormal Return</i>	72
5.2.1.1 Return Aktual	72
5.2.1.2 Return Pasar.....	75
5.2.1.3 Return Ekspektasian	76
5.2.1.4 Return Tak Normal	76
5.2.1.5 Rata Rata Abnormal Return.....	79
5.2.1.6 Rata Rata Kumulatif Return Tak Normal	80
5.2.2 Volume Perdagangan Saham (TVA).....	82
5.2.2.1 Data Trading Volume Activity	82
5.2.2.2 Average Trading Volume Activity	85
5.3 Uji Normalitas	87
5.4 Uji Paired Sample t Test.....	88
5.4.1 Uji Beda Terhadap Variabel Abnormal Return.....	88
5.4.2 Uji Beda Terhadap Variabel <i>Trading Volume Activity (TVA)</i>	89
5.5 Pembahasan.....	91
5.5.1 Perbedaan Rata Rata Abnormal Return	88
5.5.2 Perbedaan Rata Rata Trading Volume Activity.....	88
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	94
6.1 Kesimpulan.....	94
6.2 Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	100