

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI..... | ii |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | iii |
| ABSTRAK | iv |
| KATA PENGANTAR..... | vi |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR TABEL | xi |
| DAFTAR GAMBAR..... | xii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiii |

BAB I PENDAHULUAN

| | |
|--|----|
| A. Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah Penelitian | 11 |
| C. Tujuan Penelitian dan kontribusi penelitian | 11 |
| 1. Tujuan Penelitian | 11 |
| 2. Kontribusi Penelitian | 12 |

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

| | |
|--|----|
| A. Kajian Pustaka | 13 |
| 1. Pasar Modal | 13 |
| 2. Efisiensi Pasar Modal | 15 |
| a. Konsep Dasar Pasar Efisien | 15 |
| b. Mengapa Pasar Dapat Diharapkan Efisien..... | 16 |
| c. Bentuk Pasar Efisien | 17 |
| d. Efisiensi Pasar Secara Keputusan | 24 |
| 3. Studi Peristiwa | 28 |
| 4. Dividen | 29 |

| | |
|-------------------------------|----|
| 5. Teori Signaling..... | 33 |
| 6. Saham | 35 |
| 7. Return Saham..... | 36 |
| a. Return Realisasi | 36 |
| b. Return Ekspektasi | 37 |
| 8. Abnormal return..... | 39 |
| 9. Penelitian Terdahulu | 43 |
| B. Kerangka Pemikiran | 46 |
| C. Hipotesis | 49 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|---|----|
| A. Waktu dan Tempat Penelitian | 51 |
| B. Desain Penelitian | 51 |
| C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel | 52 |
| D. Populasi dan Sampel Penelitian..... | 53 |
| 1. Populasi Penelitian..... | 53 |
| 2. Sampel Penelitian | 54 |
| E. Teknik Pengumpulan Data | 56 |
| F. Metode Analisis..... | 57 |
| 1. Metode Perhitungan Abnormal Return..... | 57 |
| 2. Analisis Statistik Deskriptif..... | 59 |
| 3. Uji Normalitas Data | 59 |
| 4. Uji Hipotesis | 60 |

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

| | |
|---|----|
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 65 |
| B. Hasil Uji Statistik Deskriptif | 65 |
| C. Hasil Uji Normalitas | 68 |
| D. Hasil Uji Hipotesis | 70 |

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| E. Pembahasan Hasil Penelitian..... | 72 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN | |
| A. Simpulan..... | 75 |
| B. Saran | 76 |
| DAFTAR PUSTAKA | 78 |
| LAMPIRAN..... | 82 |