

**DAFTAR ISI**

<b>PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian .....	4
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Ringkasan Metode Penelitian.....	6
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian .....	6
1.6 Kontribusi Riset .....	7
1.7 Sistematika Penulisan.....	7
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Teori Pasar Efisien .....	9
2.1.2 Teori Sinyal.....	10
2.1.3 <i>Event Study</i> .....	12
2.1.4 Return Saham .....	13
2.1.5 Pemilu sebagai <i>Mega Event</i> .....	14
2.2 Penelitian sebelumnya.....	14
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	17
2.3.1 Reaksi Pasar Modal Terhadap Pemilihan Umum Presiden.....	17
2.3.2 <i>Average Abnormal return</i> dan Pemilihan Umum Presiden.....	17
2.3.3 <i>Trading Volume Activity</i> dan Pemilihan Umum Presiden.....	18
2.3.4 Hubungan Antar Reaksi Pasar Modal .....	19
<b>BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>20</b>

3.1	Pendekatan Penelitian .....	20
3.2	Identifikasi Variabel.....	20
3.3	Sumber Data.....	20
3.4	Populasi dan Sampel .....	21
3.5	Periode Data .....	21
3.6	Kerangka Konseptual .....	22
3.7	Deskripsi Operational Variabel.....	23
3.7.1	<i>Abnormal return</i> .....	23
3.7.2	<i>Trading Activity Volume</i> .....	25
3.8	Teknik Analisis .....	25
3.8.1	Statistika Deskriptif.....	25
3.8.2	Uji Normalitas .....	26
3.8.3	Uji Hipotesis .....	26
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....		27
4.1	Gambaran Umum Subjek Dan Objek Penelitian .....	27
4.2	Pengujian dan Hasil Analisis Data.....	27
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	27
4.2.2	Uji Normalitas .....	29
4.2.3	Uji Hipotesis .....	31
4.3	Pembahasan Hasil Analisis Data.....	37
4.3.1	Reaksi Pasar Modal Terhadap Pemilihan Umum Presiden 2014 dan 2019.....	37
4.3.2	Perbedaan AAR sebelum dan sesudah pengumuman pemilihan umum presiden 2014 dan 2019 .....	38
4.3.3	Perbedaan ATVA sebelum dan sesudah pengumuman pemilihan umum presiden 2014 dan 2019 .....	40
4.3.4	Perbedaan AR pengumuman pemilihan umum presiden 2014 dan 2019 .....	42
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....		44
5.1	Simpulan .....	44
5.2	Keterbatasan .....	44
DAFTAR PUSTAKA .....		46

**DAFTAR TABEL**

Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif <i>Actual Return</i> , <i>Abnormal return</i> , <i>Trading Volume Activity</i> Selama Event Window.....	26
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal return</i> .....	27
Tabel 4.3 Uji Normalitas AR.....	28
Tabel 4.4 Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> .....	28
Tabel 4.5 Hasil Analisis <i>One Sample Test</i> AR.....	29
Tabel 4.6 Hasil Analisis <i>Paired Sample T Test</i> AAR.....	30
Tabel 4.7 Hasil Analisis <i>Paired Sample T Test</i> AR .....	31
Tabel 4.8 Hasil Analisis <i>Paired Sample T Test</i> ATVA.....	32
Tabel 4.9 Hasil Analisis <i>Paired Sample T Test</i> TVA.....	33
Tabel 4.10 Hasil Analisis <i>Paired Sample T Test</i> AR 2014 dan AR 2019.....	34

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual.....	20
Gambar 4.1 <i>Abnormal return</i> selama event window.....	35
Gambar 4.2 <i>Trading Volume Activity</i> selama event window.....	38

**DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 Penelitian Terdahulu
- Lampiran 2 Daftar Saham Perusahaan Sampel
- Lampiran 3 Alpha Beta Saham Sampel
- Lampiran 4 Perhitungan Return Saham dan Return Pasar
- Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas Data
- Lampiran 6 Hasil Uji One Sample Test
- Lampiran 7 Hasil Uji Paired Sample T Test AR dan AAR
- Lampiran 8 Hasil Uji Paired Sample T Test TVA dan ATVA
- Lampiran 9 Hasil Uji Paired Sample T Test AR 2014 dan AR 2019