## DAFTAR ISI

**ABSTRAK** ..... i
***ABSTRACT*** ..... ii
**KATA PENGANTAR** ..... iii
**UCAPAN TERIMA KASIH** ..... iv
**DAFTAR ISI** ..... vii
**DAFTAR TABEL** ..... xii
**DAFTAR GAMBAR** ..... xiv
**DAFTAR LAMPIRAN** ..... xv
**BAB I PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang ..... 1

1.2 Identifikasi Masalah ..... 9

1.3 Maksud dan TujuanPenelitian ..... 11

1.4 Kegunaan Penelitian ..... 11

1.5 Metode Penelitian ..... 12

1.6 Lokasi dan Waktu Penelitian ..... 13

**BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

2.1 Manajemen Keuangan ..... 14

2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan ..... 14

2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan ..... 14

2.2 Pasar Modal ..... 15

2.2.1 Pengettian Pasar Modal ..... 15

2.2.2 Bursa Efek Indonesia ..... 16

2.2.3 Indeks Harga Saham ..... 18

2.2.4 Indeks LQ 45 ..... 21

2.2.3 Informasi di Pasar Modal ..... 22

2.2.3 Peristiwa Pelantikan Presiden Jokowi ..... 24

2.3 *Event Study* (Studi Peristiwa) ..... 24

2.4 Reaksi Pasar ..... 25
2.4.1 *Abnormal Return* ..... 26
2.4.1.1 Return Realisasi (*Realized Return*) ..... 27
2.4.1.2 Return Ekspektasi (*Expected Return*) ..... 28
2.4.1 *Trading Volume Activity* ..... 30
2.5 Penelitian Terdahulu ..... 31
2.6 Kerangka Pemikiran ..... 40
2.7 Hipotesis ..... 44
**BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN**
3.1 Objek Penelitian ..... 45
3.1.1 Indeks LQ 45 ..... 45
3.1.1 Kriteria Pemilihan Saham LQ 45 ..... 45
3.1.1 Evaluasi Indeks dan Saham Penggantian ..... 46
3.1.1 Komisis Penasehat ..... 46
3.2 Metode Penelitian ..... 46
3.2.1 Jenis dan Sumber data ..... 47
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data ..... 47
3.2.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel ..... 47
3.2.4 Populasi dan Sampel ..... 50
3.2.5 Analisis Data ..... 63
3.2.6 Analisis Statistik ..... 64
3.2.6.1 Uji Normalitas ..... 64
3.2.6.2 Uji *T-test Paired Two Sample* ..... 65
3.2.6.3 Uji Hipotesis ..... 65
**BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Gambaran *Average Abnormal Return* dan *Average Trading Volume Activity* ..... .. 67

4.1.1 Gambaran *Average Abnormal Return* 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang Terdaftar dalam Kelompok LQ 45 ..... .. 67

4.1.2 Gambaran *Average Trading Volume Activity* 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... 71

4.1.3 Gambaran *Average Abnormal Return* 30 Hari Sebelum dan 30 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45 ..... ... 75

4.1.4 Gambaran *Average Trading Volume Activity* 30 Hari Sebelum dan 30 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... .... 78

4.2 Analisis data ..... 82

4.2.1 Analisis Data *Average Abnormal Return* 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang Terdaftar dalam Kelompok LQ 45 ..... ... 82

4.2.2 Analisis Data *Average Trading Volume Activity* 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... .... 83

4.2.3 Analisis data *Average Abnormal Return* 30 Hari Sebelum

dan 30 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang Terdaftar dalam Kelompok LQ 45 ..... ..... 85

4.2.4 Analisis data *Average Trading Volume Activity* 30 Hari Sebelum dan 30 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... .... 86

4.3 Uji Hipotesis ..... .... 88

4.3.1 Uji Beda *Average Abnormal Return* 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... . 88

4.3.2 Uji Beda *Average Trading Volume Activity* 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... .... 91

4.3.3 Uji Beda *Average Abnormal Return* 30 Hari Sebelum dan 30 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... ..... 93

4.3.2 Uji Beda *Average Trading Volume Activity* 30 Hari Sebelum dan 30 Hari Sesudah Pelantikan Presiden Jokowi Pada Saham Yang terdaftar Dalam Kelompok LQ 45..... .... 96

4.3 Pembahasan ..... .... 98

**BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Simpulan..... ..... 102

5.2 Saran..... ..... 105

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

**RIWAYAT HIDUP**