

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x

BAB I PENDAHULUAN

1.1.Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2.Identifikasi Masalah.....	4
1.3.Maksud dan Tujuan Penelitian	5
1.4.Kegunaan Penelitian	5
1.5.Kerangka Penelitian.....	6
1.6.Hipotesis Penelitian	13
1.7.Metodologi Penelitian.....	14
1.8.Lokasi dan Waktu Penelitian	14

BAB II TINJAUAN PUSATAKA

2.1. Pasar Modal	
2.1.1. Pengertian Pasar Modal	15
2.1.2. Peranan Pasar Modal	16
2.1.3. Manfaat Pasar Modal.....	17
2.1.4. Pelaku Pasar Modal	18
2.1.5. Pasar Perdana dan Pasar Sekunder	20
2.1.6. Indeks Harga Saham.....	23
2.2. Penawaran Umum atau <i>Initial Public Offering (IPO)</i>	23
2.3. Saham	28

2.3.1. Karakteristik Saham	29
2.3.2. Jenis Saham	29
2.3.3. Harga Dasar (Best Price) dan Harga Pasar (Market Price).....	31
2.4. Underwriter.....	31
2.5. Fenomena <i>Underpricing</i> , <i>Underperformed</i> dan <i>Outperformed</i>	
2.5.1. Underpricing.....	34
2.5.2. Underperformed.....	36
2.5.3. Outperformed	37
2.6. Pengukuran Kinerja Saham	37
2.7. Penelitian Terdahulu.....	39

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1. Objek Penelitian	
3.1.1. Gambaran Umum Perusahaan	42
3.2. Metode Penelitian	
3.2.1. Desain Penelitian	53
3.2.2. Operasional Variabel	54
3.2.3. Jenis dan Sumber Data	56
3.2.4. Populasi dan Sampel Penelitian.....	56
3.2.5. Teknik Pengumpulan Data	58
3.3. Metode Analisis Data	
3.3.1. Metode Statistik Deskriptif.....	58
3.3.2. Pengujian Hipotesis Uji (t-test)	59

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Perkembangan Keuntungan Awal (Initial Return) Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010.....	63
4.2. Perkembangan Kinerja Saham Setelah Penawaran Perdana Dalam Jangka Pendek Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010	65

4.3. Perkembangan Kinerja Saham Setelah Penawaran Perdana Dalam Jangka Panjang Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010	66
4.4. Perbedaan Kinerja Saham Jangka Pendek dan Jangka Panjang Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010.....	69
4.5. Analisis Data	
4.5.1. Uji Asumsi Klasik	72
4.5.2. Uji Normalitas	72
4.6. Pengujian (t-test)	
4.6.1. Pengujian (t-test) Kinerja Jangka Pendek Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010	75
4.6.2. Pengujian (t-test) Kinerja Jangka Panjang Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010	77
4.6.3. Pengujian Perbedaan Kinerja Jangka Pendek dan Jangka Panjang Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO Periode 2010	79

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan.....	82
5.2. Saran.....	83

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Perbedaan Pasar Perdana dan Pasar Sekunder	23
Tabel 3.1. Tabel Operasionalisasi Variabel	55
Tabel 3.2. Perusahaan yang melakukan IPO periode 2010.....	57
Tabel 4.1. Daftar Keuntungan Awal (Initial Return) Perusahaan IPO Periode 2010.....	63
Tabel 4.2. Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Kinerja Jangka PendekPerusahaan yang melakukan IPO periode 2010.....	65
Tabel 4.3. Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Kinerja Jangka PanjangPerusahaan yang melakukan IPO periode 2010.....	67
Tabel 4.4. Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Kinerja Jangka Pendek dan <i>Abnormal Return</i> Kinerja Jangka Panjang	69
Tabel 4.5. Statistik Deskriptif	70
Tabel 4.6. One Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	74
Tabel 4.7. One-Sample Test Kinerja Saham Jangka Pendek.....	75
Tabel 4.8. One-Sample Test Kinerja Saham Jangka Panjang.....	77
Tabel 4.9. Perbedaan Kinerja Saham Jangka Pendek dan Saham Jangka Panjang	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Kerangka Pemikiran	12
Gambar 1.2. Paradigma Penelitian.....	13
Gambar 2.2. Proses Penawaran Umum (IPO).....	27
Gambar 4.1. Keuntungan Awal (Initial Return) IPO Periode 2010	65
Gambar 4.2. Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Kinerja Jangka Pendek Perusahaan yang melakukan IPO periode 2010.....	66
Gambar 4.3. Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Kinerja Jangka Panjang Perusahaan yang melakukan IPO periode 2010.....	67
Gambar 4.4. Uji Normalitas	73
Gambar 4.5. Hasil Penerimaan dan Penolakan H_0 (Uji t) Kinerja Saham Jangka Pendek.....	77
Gambar 4.6. Hasil Penerimaan dan Penolakan H_0 (Uji t) Kinerja Saham Jangka Panjang	79

x

