

## DAFTAR ISI

Halaman Judul .....	i
Halaman Persetujuan Pembimbing .....	ii
Halaman Pengesahan .....	iii
Motto dan Persembahan.....	iv
Pernyataan Keaslian Karya .....	v
Persetujuan Publikasi .....	vi
Abstraksi .....	vii
Abstract .....	viii
Kata Pengantar .....	ix
Daftar Isi .....	xi
Daftar Gambar .....	xiii
Daftar Tabel .....	xiv
Daftar Lampiran .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	7
E. Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>11</b>
A. <i>Best of the Best Award</i> .....	11
B. Pasar Modal .....	12
C. Efisiensi Pasar .....	13
1. Definisi .....	13
2. Bentuk – Bentuk Efisiensi Pasar .....	15
3. Sebab – Sebab Pasar Efisien .....	18
D. Informasi di Pasar Modal .....	20

E. Reaksi Pasar .....	22
F. Penelitian Terdahulu .....	23
G. Pengembangan Hipotesis .....	25
BAB III METODE PENELITIAN .....	28
A. Jenis Penelitian.....	28
B. Populasi dan Sampel .....	28
C. Teknik Pengumpulan Data.....	31
1. Jenis Data .....	31
2. Sumber Data .....	31
D. Langkah – Langkah Pengukuran Data .....	32
1. Penentuan Periode Jendela dan Periode Estimasi .....	32
2. Pengujian <i>Abnormal Return</i> .....	33
E. Teknik Analisis Data .....	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	39
A. Sampel dan Data Penelitian .....	39
B. Statistik Deskriptif .....	40
1. <i>Abnormal Return</i> .....	40
2. Kumulatif <i>Abnormal Return</i> .....	42
C. Pengujian Signifikansi .....	44
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	47
A. Kesimpulan .....	47
B. Keterbatasan dan Saran .....	48
1. Keterbatasan .....	48
2. Saran .....	49

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## Daftar Gambar

Gambar 4.1. Grafik Rata – Rata <i>Abnormal Return</i> Emiten Selama Periode Jendela .....	41
Gambar 4.2. Grafik Rata – Rata Kumulatif <i>Abnormal Return</i> Emiten Selama Periode Jendela .....	43

## Daftar Tabel

Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Peraih <i>Best of the Best Award</i> 2013 .....	29
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif ( <i>Mean, Min, Max</i> , dan Standar Deviasi) <i>Abnormal Return</i> Emiten Selama Periode Jendela .....	39
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif ( <i>Mean, Min, Max</i> , dan Standar Deviasi) Kumulatif <i>Abnormal Return</i> Emiten Selama Periode Jendela .....	40
Tabel 4.3 Signifikansi <i>Abnormal Return</i> Emiten Selama Periode Jendela ....	44

## Daftar Lampiran

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan (Populasi Penelitian)
- Lampiran 2. Data Harga Saham Penutupan Harian Emiten
- Lampiran 3. Data Indeks Harga Saham Gabungan Penutupan Harian
- Lampiran 4. Data *Return Aktual* Harian Emiten
- Lampiran 5. Data *Return* Pasar Harian
- Lampiran 6. Data Parameter  $\alpha$  &  $\beta$  Emiten dengan Menggunakan  
Market Model
- Lampiran 7. Data *Return* Ekspetasi Emiten
- Lampiran 8. Data *Abnormal Return* Emiten Selama Periode Jendela
- Lampiran 9. Tabel Titik Kritis Distribusi t
- Lampiran10. Penelitian Terdahulu Terkait Reaksi Pasar Atas  
Pengumuman *Award*