DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

ABSTRAK ..... **I**

KATA PENGANTAR ..... **III**

DAFTAR ISI ..... **VI**

DAFTAR TABEL ..... **X**

DAFTAR GAMBAR ..... **XII**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Identifikasi Masalah 8

1.3 Pembatasan Masalah 8

1.4 Rumusan Masalah 9

1.5 Tujuan Penelitian 9

1.6 Manfaat Penelitian 9

BAB II KAJIAN PUSTAKA **11**

2.1 Kerangka Teoritis 11

2.1.1 Investasi 11

2.1.2 Perilaku Investor 12

2.1.3 Efisiensi Pasar Modal 14

2.1.4 Anomali Pasar 18

2.1.5 Teori Sinyal 22

2.1.6 Harga Saham.....24
2.1.7 Analisis Harga Saham.....25
2.1.7.1 Analisis Fundamental 26
2.1.7.2 Analisis Teknikal..... 27
2.1.8 *Abnormal Return*.....28
2.1.9 *Actual Return*.....30
2.1.10 *Expected Return*.....32
2.1.11 Hari Perdagangan.....35
2.2 Penelitian Terdahulu 38
2.3 Kerangka Berfikir 41
2.4 Hipotesis.....42
BAB III METODE PENELITIAN.....44
3.1 Lokasi Dan Waktu Penelitian.....44
3.2 Populasi dan Sampel 44
3.2.1 Populasi 44
3.2.2 Sampel.....44
3.3 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional 45
3.3.1 Variabel Penelitian.....45
3.3.2 Definisi Operasional 46
3.4 Teknik Pengumpulan Data 49
3.5 Teknik Analisis Data Dan Pengujian Hipotesis.....49
3.5.1 Teknik Analisis Data.....49
3.5.2 Uji Hipotesis 52

3.5.2.1 Uji Lanjutan 53

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... 55

4.1 Hasil Penelitian 55

4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 55

4.1.2 Analisis Data Penelitian 56

4.1.2.1 Analisis Deskripsi..... 56

4.1.2.2 Uji Normalitas 60

4.1.3 Uji Hipotesis 62

4.1.4 Uji *post hoc*..... 65

4.1.4.1 Perbandingan Senin dan Selasa 65

4.1.4.2 Perbandingan Senin dan Rabu 67

4.1.4.3 Perbandingan Senin dan Kamis 68

4.1.4.4 Perbandingan Senin dan Jumat..... 70

4.1.4.5 Perbandingan Selasa dan Rabu 71

4.1.4.6 Perbandingan Selasa dan Kamis 72

4.1.4.7 Perbandingan Selasa dan Jumat.....74

4.1.4.8 Perbandingan Rabu dan Kamis.....75

4.1.4.9 Perbandingan Rabu dan Jumat.....76

4.1.4.10 Perbandingan Kamis dan Jumat.....78

4.2 Pembahasan Hasil Penelitian.....79

BAB V PENUTUP 86

5.1 Kesimpulan.....86

5.2 Saran 87

DAFTAR PUSTAKA **89**

LAMPIRAN