

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
RIWAYAT HIDUP PENELITI.....	v
MOTTO HIDUP PENELITI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
ABSTRAK.....	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah.....	7
C. Ruang Lingkup dan Batasan Masalah.....	8
D. Rumusan Masalah	11
E. Tujuan Penelitian.....	12
F. Manfaat Penelitian	12
G. Jadwal Penelitian.....	14
H. Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
A. Konsep dan Teori	17
1. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	17

2. Pasar Modal dan Efisiensi Informasi	26
3. Manajemen Keuangan dan Keputusan Investasi.....	31
4. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	34
B. Kajian Penelitian Terdahulu	37
1. Analisis Kritis dan Kesenjangan Penelitian (Research Gap)	42
C. Kerangka Berpikir.....	46
D. Pengembangan Hipotesis	48
1. Hipotesis Terkait <i>Abnormal Return</i> (AR)	48
2. Hipotesis Terkait <i>Cumulative Abnormal Return</i> (CAR)	50
3. Hipotesis Terkait <i>Trading Volume Activity</i> (TVA)	52
BAB III METODE PENELITIAN	54
A. Metode dan Pendekatan	54
1. Jenis Penelitian.....	54
2. Pendekatan Penelitian	56
B. Populasi dan Penentuan Sampel.....	57
1. Populasi Penelitian (N)	57
2. Teknik Penentuan Sampel: Teknik <i>Purposive sampling</i>	58
3. Kriteria Penentuan Sampel:.....	58
4. Hasil Seleksi Sampel (n)	61
5. Penguatan Justifikasi Sampel Kecil (n = 7)	63
C. Jenis dan Sumber Data	66
1. Jenis Data	66
2. Sumber Data.....	66
D. Teknik Pengumpulan Data	67
E. Variabel Penelitian	68

F.	Definisi Operasional Variabel	69
1.	Peristiwa Utama: Pengumuman Tarif Impor AS.....	69
2.	Variabel Dependen 1: <i>Abnormal Return</i> (AR).....	70
3.	Variabel Dependen 2: <i>Cumulative Abnormal Return</i> (CAR).....	72
4.	Variabel Dependen 3: <i>Trading Volume Activity</i> (TVA)	72
C.	Wilayah dan Waktu Penelitian	73
1.	Wilayah Penelitian	73
2.	Waktu Penelitian	74
H.	Teknik Analisis Data	75
1.	Analisis Statistik Deskriptif	76
2.	Uji Normalitas Data (Shapiro-Wilk)	76
3.	Pengujian Hipotesis: Uji Parametrik dan Non-Parametrik	77
4.	Uji Ketahanan (Robustness Test): <i>Bootstrapping</i>	84
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		86
A.	Gambaran Umum Wilayah / Objek Penelitian.....	86
1.	Gambaran Umum Pasar Modal Indonesia (BEI) di Tengah Sentimen Global.....	87
2.	Kronologi Peristiwa (<i>Event Timeline</i>) dan Distorsi Penyerapan Informasi	91
3.	Profil 7 Emiten Sampel dan Analisis Signifikansi Eksposur Pasar AS (>10%)	96
4.	Transmisi Kerentanan: Sintesis Eksposur Makro dan Reaksi Pasar Mikrostruktural	100
B.	Deskripsi Data Penelitian dan Hasil Pengolahan Awal <i>Event Study</i>	101
C.	Analisis Deskriptif Statistik	108

1. Deskripsi Data <i>Abnormal Return</i> (AR) pada Periode Jendela (t-5 s.d t+5).....	109
2. Deskripsi Data <i>Cumulative Abnormal Return</i> (CAR).....	112
3. Deskripsi Data <i>Trading Volume Activity</i> (TVA).....	114
D. Pengujian dan Hasil Analisis Data	117
1. Uji Normalitas Data (Shapiro-Wilk)	117
2. Pengujian Hipotesis Berdasarkan Hasil Uji Normalitas	119
3. Uji Ketahanan (Robustness Test) Menggunakan <i>Bootstrapping</i>	126
E. Pembahasan Hasil Penelitian	130
1. Pembahasan <i>Abnormal Return</i> pada Hari Peristiwa	131
2. Pembahasan <i>Cumulative Abnormal Return</i> Selama <i>Event window</i>	134
3. Pembahasan <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	137
4. Sintesis Pembahasan dan Implikasi Teoretis.....	141
BAB V PENUTUP	144
A. Kesimpulan	144
B. Keterbatasan Penelitian.....	146
C. Saran.....	147
DAFTAR PUSTAKA	151
LAMPIRAN	154