

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
ABSTRAK.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	9
1.4.2 Manfaat Praktis	10
BAB 2	11
TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Anomali dan Abnormal Return	11
2.1.2 Financial Behavior	13
2.1.3 Model GARCH.....	15
2.1.4 Volatilitas	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Model Penelitian.....	19
2.4 Kerangka Pemikiran	20
2.5 Pengembangan Hipotesis	22
2.5.1 Keberadaan Ramadhan Effect pada <i>Return</i> Saham.....	22
BAB 3	24
METODOLOGI PENELITIAN.....	24
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	24
3.2 Populasi dan Sampel	24
3.2.1 Populasi	24

3.2.2 Sampel	24
3.3 Jenis dan Sumber Data Penelitian	27
3.4 Variabel Penelitian	28
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	28
3.5 Teknik Analisa Data	29
3.5.1 Analisis deskriptif.....	29
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	30
1. Uji Stasioneritas	30
2. Estimasi Model ARIMA	31
3. Uji Heteroskedastisitas	32
4. Uji ARCH-LM	33
3.5.3 Uji GARCH.....	33
3.5.4 Estimasi Keberadaan Efek Ramadhan.....	35
BAB 4	36
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	36
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	36
4.1.1 Perusahaan sektor FMCG (<i>Fast Moving Consumer Good</i>).....	36
4.1.1.1 PT Mandom Indonesia Tbk.	37
4.1.1.2 PT Martina Berto Tbk.....	37
4.1.1.3 PT Unilever Indonesia Tbk.....	38
4.1.1.4 PT Akasha Wira International Tbk.....	38
4.1.1.5 PT Asia Sejahtera Mina Tbk.....	38
4.1.1.6 PT Buyung Poetra Sembada Tbk.....	38
4.1.1.7 PT Campina Ice Cream Industry Tbk.....	39
4.1.1.8 PT Diamond Food Indonesia Tbk.....	39
4.1.1.9 PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk.....	39
4.1.1.10 PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.....	39
4.1.1.11 PT Indofood Sukses Makmur Tbk.....	40
4.1.1.12 PT Mayora Indah Tbk.....	40
4.1.1.13 PT Mulia Boga Raya Tbk.....	40
4.1.1.14 PT Nippon Indosari Corpindo Tbk.....	40
4.1.1.15 PT Pantai Indah Kapuk Dua Tbk.....	41
4.1.1.16 PT Prima Cakrawala Abadi Tbk.....	41
4.1.1.17 PT Sekar Bumi Tbk.....	41
4.1.1.18 PT Sekar Lut Tbk.....	41

4.1.1.19	PT Siantar Top Tbk.....	42
4.1.1.20	PT Ultrajaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	42
4.1.1.21	PT Wahana Interfood Nusantara Tbk.	42
4.1.1.22	PT Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.....	42
4.1.1.23	PT Chitose Internasional Tbk.....	42
4.1.1.24	PT Integra Indocabinet Tbk.	43
4.1.1.25	PT Langgeng Makmur Industri Tbk.	43
4.1.1.26	PT Darya-Varia Laboratoria Tbk.	43
4.1.1.27	PT Indofarma Tbk.	43
4.1.1.28	PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.	44
4.1.1.29	PT Kalbe Farma Tbk.....	44
4.1.1.30	PT Kimia Farma Tbk.	44
4.1.1.31	PT Merck Tbk.....	44
4.1.1.32	PT Phapros Tbk.....	45
4.2	Statistik Deskriptif.....	45
4.2.1	Return.....	45
4.2.2	Volatilitas	45
4.3	Uji Asumsi Klasik	49
4.3.1	Hasil Uji Stasioneritas.....	49
4.3.2	Estimasi Model ARIMA	50
4.3.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
4.3.4	Uji ARCH-LM	61
4.3.5	Uji GARCH	64
4.4	Pembahasan	83
4.4.1	Return.....	83
4.4.1.1	Keberadaan Efek Ramadhan pada Return.....	94
4.4.2	Volatilitas	95
4.4.2.1	Keberadaan Efek Ramadhan pada Volatilitas.....	103
BAB 5	105
PENUTUP	105
5.1	Kesimpulan.....	105
5.2	Saran	106
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN	114