

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	v
ABSTRAK.....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Manajemen Keuangan.....	10

2.2 Fungsi Manajemen Keuangan.....	10
2.3 Pengertian Pasar Modal.....	11
2.3.1 Jenis Pasar Modal.....	12
2.3.2 Efisiensi Pasar Modal.....	12
2.3.3 Bentuk Efisiensi Pasar.....	14
2.4 Saham.....	16
2.4.1 Jenis Saham.....	16
2.4.2 Keuntungan dan Risiko Saham.....	17
2.5 Peristiwa Kebakaran Hutan dan Lahan.....	18
2.6 <i>Event Study</i> .....	19
2.7 Reaksi Pasar.....	20
2.8 <i>Abnormal Return</i> .....	20
2.8.2 <i>Return Ekspektasi (Expectation Return)</i> .....	21
2.9 <i>Trading Volume Activity</i> .....	23
2.10 <i>Security Return Variable</i> .....	24
2.11 Penelitian Terdahulu.....	24
2.12 Kerangka Penelitian.....	27
2.13 Hipotesis.....	27
2.13.1 Perbedaan <i>abnormal return</i> sebelum dan sesudah kebakaran hutan dan lahan Kalimantan.....	27

2.13.2 Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> sebelum dan sesudah kebakaran hutan dan lahan Kalimantan .....	28
2.13.3 Perbedaan <i>Security Return Variability</i> sebelum dan sesudah kebakaran hutan dan lahan Kalimantan .....	29
<b>BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>31</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	31
3.2 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	31
3.3 Sumber dan Jenis Data Penelitian.....	31
3.4 Periode Pengambilan Data.....	32
3.5 Variabel Penelitian.....	33
3.6 Teknis Analisis Data.....	35
3.6.1 Statistika Deskriptif .....	36
3.6.2 Uji Normalitas .....	36
3.6.3 Uji Paired sample T Test.....	36
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>38</b>
4.1 Deskriptif Data.....	38
4.2 Statistika Deskriptif .....	40
4.2.1 <i>Abnormal Return</i> .....	40
4.2.2 <i>Trading Volume Activity</i> .....	43
4.2.3 <i>Security Return Variability</i> .....	45
4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	48

4.3.1 Uji Normalitas .....	48
4.4 Uji Hipotesis .....	49
4.4.1 Hasil Uji <i>Wilcoxon Singned Rank T test</i> .....	49
4.5 Pembahasan Penelitian.....	52
4.5.1 Perbedaan Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Kebakaran Hutan dan Lahan Kalimantan.....	52
4.5.2 Perbedaan Rata-Rata <i>Trading Voluem Activity</i> Sebelum dan Sesudah Kebakaran Hutan dan Lahan Kalimantan.....	53
4.5.3 Pengaruh Pengukuran Rata-Rata Perusahaan Terhadap <i>Underpricing</i>	53
BAB 5 PENUTUP.....	55
5.1 Kesimpulan .....	55
5.2 Saran .....	55
DAFTAR PUSTAKA .....	56
LAMPIRAN .....	60
Lampiran 1 Data Saham Perusahaan (Harga Saham Waktu Periode) (Dalam Rupiah).....	60
Lampiran 2 Data Saham Perusahaan (Harga Saham Sebelum Periode) (Dalam Rupiah).....	63
Lampiran 3 Data Saham Perusahaan ( <i>Actual Return</i> ).....	66
Lampiran 4 Data Saham Perusahaan ( <i>Return Ekspetasi</i> ).....	69
Lampiran 5 Data Saham Perusahaan ( <i>Abnormal Return</i> ) .....	73

Lampiran 6 Data Saham Perusahaan ( <i>Intercept, Beta, Average Abnormal Return, Jumlah Abnormal Return Semuanya, Varians</i> ).....	76
Lampiran 7 Data Saham Perusahaan (Indeks Saham Gabungan Waktu Periode, Indeks Saham Gabungan Sebelum Periode, <i>Return Pasar</i> ) .....	78
Lampiran 8 Data Saham Perusahaan ( $ARit^2$ ).....	78
Lampiran 9 Data Saham Perusahaan ( <i>Security Return Variability</i> ).....	83
Lampiran 10 Data Saham Perusahaan (Saham Yang Diperdagangkan).....	87
Lampiran 11 Data Saham Perusahaan (Saham Yang Beredar).....	91
Lampiran 12 Data Saham Perusahaan ( <i>Trading Volume Activity</i> ).....	95
Lampiran 13 : Hasil Pengolahan Data Dengan SPSS .....	100
BIODATA PENULIS .....	102

