

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	6
Manfaat Penelitian	6
Ruang Lingkup Penelitian	7
2 TINJAUAN PUSTAKA	7
Landasan Teori	7
Kajian Penelitian Terdahulu	17
Kerangka Pemikiran Konseptual	19
3 METODE PENELITIAN	20
Pendekatan Penelitian	20
Jenis dan Sumber Data	20
Metode Penentuan Sampel	21
Teknik Pengolahan dan Analisis Data	21
4 GAMBARAN UMUM PASAR MODAL INDONESIA	24
Sejarah dan Perkembangan Pasar Modal Indonesia	24
Hari Raya Idul Fitri	25
Hari Raya Natal	26
5 HASIL DAN PEMBAHASAN	27
Analisis Cuti Bersama Idul Fitri 2010	27
Analisis Cuti Bersama Natal 2010	31
Analisis Cuti Bersama Idul Fitri 2011	35
Analisis Cuti Bersama Natal 2011	37
Analisis Cuti Bersama Idul Fitri 2012	41
Analisis Cuti Bersama Natal 2012	46
Analisis Pengaruh Libur Idul Fitri dan Natal Terhadap UNVR	51
Analisis Pengaruh Libur Idul Fitri dan Natal Terhadap JSMR	53
Analisis Pengaruh Libur Idul Fitri dan Natal Terhadap MYOR	55
Analisis Pengaruh Libur Idul Fitri dan Natal Terhadap JII	55
Analisis Volume Perdagangan	58
Implikasi Manajerial	60
6 KESIMPULAN DAN SARAN	61
Kesimpulan	61
Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	68
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	93

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2014



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.

DAFTAR TABEL

1.	Pertumbuhan Indeks Saham di Indonesia Kurun Waktu 2011-2012	1
2.	Perkembangan Pasar Modal Syariah di Indonesia	15
3.	Daftar Penelitian Terdahulu	18
4.	Daftar Cuti Bersama Pada Periode Penelitian	21
5.	t-hitung <i>abnormal return</i> saham UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2010	28
6.	Pengujian koefisien variabel predictor terhadap indeks JII pada libur Idul Fitri 2010	29
7.	t-hitung <i>abnormal return</i> saham UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Natal 2010	31
8.	Pengujian koefisien variabel predictor terhadap indeks JII pada libur Natal 2010	33
9.	t-hitung <i>abnormal return</i> saham UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2011	35
10.	Pengujian koefisien variabel predictor terhadap indeks JII pada libur Idul Fitri 2011	37
11.	t-hitung <i>abnormal return</i> saham UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Natal 2011	39
12.	Pengujian koefisien variabel predictor terhadap indeks JII pada libur Natal 2011	41
13.	t-hitung <i>abnormal return</i> saham UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2012	43
14.	Pengujian koefisien variabel predictor terhadap indeks JII pada libur Idul Fitri 2012	46
15.	t-hitung <i>abnormal return</i> saham UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Natal 2012	46
16.	Pengujian koefisien variabel predictor terhadap indeks JII pada libur Natal 2012	48
17.	Perolehan <i>abnormal return</i> yang signifikan mengindikasikan <i>holidays effect</i> pada objek penelitian	50

DAFTAR GAMBAR

1.	Pergerakan <i>return</i> indeks saham JII, saham UNVR, MYOR, dan JSMR selama periode 2010-2012	2
2.	Hubungan antara informasi dan pasar efisien menurut Levy (1996)	10
3.	Kerangka Pemikiran Konseptual	20
4.	Periode Estimasi dan Periode Kejadian Penelitian	22
5.	Perkembangan IHSG, Kapitalisasi Pasar dan Jumlah Emiten <i>Listing</i>	24
6.	<i>Return</i> IHSG dan JII sebelum dan sesudah Idul Fitri 2010-2012	25
7.	<i>Return</i> IHSG dan JII sebelum dan sesudah Natal 2010, 2011, dan 2012	27
8.	Pergerakan AR dan CAAR emiten UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada cuti bersama Idul Fitri 2010	30

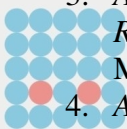


9. Pergerakan AR dan CAAR emiten UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada cuti bersama Natal 2010	34
10. Pergerakan AR dan CAAR emiten UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada cuti bersama Idul Fitri 2011	38
11. Pergerakan AR dan CAAR emiten UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada cuti bersama Natal 2011	42
12. Pergerakan AR dan CAAR emiten UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada cuti bersama Idul Fitri 2012	45
13. Pergerakan AR dan CAAR emiten UNVR, JSMR, MYOR, dan indeks saham JII pada cuti bersama Natal 2012	49
14. Perbandingan Pergerakan AR dan CAAR UNVR Pada Libur Idul Fitri 2010-2012 dan Libur Natal 2010-2012	52
15. Perbandingan Pergerakan AR dan CAAR JSMR Pada Libur Idul Fitri 2010-2012 dan Libur Natal 2010-2012	54
16. Perbandingan Pergerakan AR dan CAAR MYOR Pada Libur Idul Fitri 2010-2012 dan Libur Natal 2010-2012	56
17. Perbandingan Pergerakan AR dan CAAR JII Pada Libur Idul Fitri 2010-2012 dan Libur Natal 2010-2012	57
18. Perbandingan Pergerakan AR dan Volume Perdagangan Saham UNVR Pada Libur Natal 2012	59
19. Perbandingan Pergerakan AR dan Volume Perdagangan Saham JSMR Pada Libur Natal 2011	59
20. Perbandingan Pergerakan AR dan Volume Perdagangan Saham MYOR Pada Libur Natal 2011	60

© Hak cipta milik IPB, tahun 2014

DAFTAR LAMPIRAN

1. <i>Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return</i> , dan t-hitung emiten UNVR pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2010	69
2. <i>Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return</i> , dan t-hitung emiten JSMR pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2010	70
3. <i>Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return</i> , dan t-hitung emiten MYOR pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2010	71
4. <i>Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return</i> , dan t-hitung indeks Saham JII pada <i>event</i> cuti bersama Idul Fitri 2010	72
5. <i>Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return</i> , dan t-hitung emiten UNVR pada <i>event</i> cuti bersama Natal 2010	73
6. <i>Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal</i>	





DAFTAR LAMPIRAN (lanjutan)

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

7. *Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten JSMR pada *event* cuti bersama Natal 2010 74
8. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten MYOR pada *event* cuti bersama Natal 2010 75
9. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung indeks Saham JII pada *event* cuti bersama Natal 2010 76
10. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten UNVR pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2011 77
11. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten JSMR pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2011 78
12. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten MYOR pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2011 79
13. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung indeks Saham JII pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2011 80
14. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten UNVR pada *event* cuti bersama Natal 2011 81
15. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten JSMR pada *event* cuti bersama Natal 2011 82
16. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten MYOR pada *event* cuti bersama Natal 2011 83
17. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung indeks Saham JII pada *event* cuti bersama Natal 2011 84
18. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten UNVR pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2012 85
19. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten JSMR pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2012 86
20. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung emiten MYOR pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2012 87
21. *Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return*, dan t-hitung indeks Saham JII pada *event* cuti bersama Idul Fitri 2012 88

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.

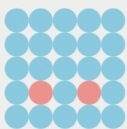


DAFTAR LAMPIRAN (lanjutan)

Return, Cumulative Average Abnormal Return, dan t-hitung emiten UNVR pada event cuti bersama Natal 2012	89
22. Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return, dan t-hitung emiten JSMR pada event cuti bersama Natal 2012	90
23. Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return, dan t-hitung emiten MYOR pada event cuti bersama Natal 2012	91
24. Abnormal return, Cumulative Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return, dan t-hitung indeks Saham JII pada event cuti bersama Natal 2012	92

© Hak cipta milik IPB, tahun 2014

Hak cipta dilindungi Undang-Undang



MB-IPB
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.