

# DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	5
Manfaat Penelitian	5
Ruang Lingkup Penelitian	5
2 TINJAUAN PUSTAKA	5
Kerangka Teoritis	5
<i>Event Study</i>	6
<i>Fed rate</i>	7
<i>BI rate</i>	8
<i>Abnormal return</i>	8
Volume Perdagangan	9
Kajian Penelitian Terdahulu	10
Kerangka Pemikiran Konseptual	12
Hipotesis Penelitian	12
3 METODE	13
Jenis dan Sumber Data	13
Pendekatan Penelitian	13
Metode Analisis	13
Teknik Pengolahan dan Analisis Data	14
4 GAMBARAN UMUM	19
<i>Federal Fund Rates</i>	19
<i>BI rate</i>	19
<i>Federal Fund Rates dan BI rate di Indonesia</i>	20
5 HASIL DAN PEMBAHASAN	23
Analisis <i>Abnormal Return</i> Pengumuman <i>Fed rate</i> dan <i>BI rate</i> ( <i>t one sample test</i> )	23
Analisis <i>Average Abnormal Return</i> (AAR) Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Fed Rate</i> dan <i>BI Rate</i> ( <i>t paired test</i> )	28
Analisis <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Fed Rate</i> dan <i>BI Rate</i> ( <i>t paired test</i> )	33
Implikasi Manajerial	38
6 SIMPULAN DAN SARAN	39
Simpulan	39



© Hak Cipta Milik IPB  
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencatunkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah; dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

## DAFTAR ISI (lanjutan)

Saran	39
DAFTAR PUSTAKA	40
RIWAYAT HIDUP	76

## DAFTAR TABEL

1 Pengumuman Fed rate dan BI rate Agustus 2016- Maret 2017	20
2 Hasil pengujian <i>t one sample abnormal return</i> September 2016	24
3 Hasil pengujian <i>t one sample abnormal return</i> November 2016	24
4 Hasil pengujian <i>t one sample abnormal return</i> Desember 2016	26
5 Hasil pengujian <i>t one sample abnormal return</i> Februari 2017	25
6 Hasil pengujian <i>t one sample abnormal return</i> Maret 2017	27
7 Hasil pengujian <i>t paired test abnormal return</i> saham sebelum dan sesudah pengumuman Fed rate dan BI rate	32
8 Hasil pengujian <i>t paired test</i> nilai volume perdagangan sebelum dan sesudah pengumuman Fed rate dan BI rate	37

## DAFTAR GAMBAR

1 Pergerakan suku bunga acuan 2016 – 2017	2
2 Pergerakan indeks pasar saham saat pengumuman Fed rate dan BI rate	3
3 Kerangka pemikiran penelitian	12
4 <i>Event estimation</i> dan <i>event window</i>	15

## DAFTAR LAMPIRAN

1 Grafik AAR dan CAAR sektor konsumsi, sektor pertambangan, dan sektor pertanian bulan September 2016	46
2 Grafik AAR dan CAAR sektor perdagangan, jasa dan investasi, sektor keuangan, dan sektor property, real estate, dan konstruksi bangunan bulan September 2016	47
3 Grafik AAR dan CAAR sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, dan sektor transportasi, infrastruktur dan utilities September 2016	48
4 Grafik AAR dan CAAR sektor konsumsi, sektor pertambangan, dan sektor pertanian bulan November 2016	49

## DAFTAR LAMPIRAN (lanjutan)

5 Grafik AAR dan CAAR sektor perdagangan, jasa dan investasi, sektor keuangan, dan sektor property, real estate, dan konstruksi bangunan bulan November 2016	50
6 Grafik AAR dan CAAR sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, dan sektor transportasi, infrastruktur dan utilities November 2016	51
7 Grafik AAR dan CAAR sektor konsumsi, sektor pertambangan, dan sektor pertanian bulan Desember 2016	52
8 Grafik AAR dan CAAR sektor perdagangan, jasa dan investasi, sektor keuangan, dan sektor property, real estate, dan konstruksi bangunan bulan Desember 2016	53
9 Grafik AAR dan CAAR sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, dan sektor transportasi, infrastruktur dan utilities Desember 2016	54
10 Grafik AAR dan CAAR sektor konsumsi, sektor pertambangan, dan sektor pertanian bulan Februari 2017	55
11 Grafik AAR dan CAAR sektor perdagangan, jasa dan investasi, sektor keuangan, dan sektor property, real estate, dan konstruksi bangunan bulan Februari 2017	56
12 Grafik AAR dan CAAR sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, dan sektor transportasi, infrastruktur dan utilities Februari 2017	57
13 Grafik AAR dan CAAR sektor konsumsi, sektor pertambangan, dan sektor pertanian bulan Maret 2017	58
14 Grafik AAR dan CAAR sektor perdagangan, jasa dan investasi, sektor keuangan, dan sektor property, real estate, dan konstruksi bangunan bulan Maret 2017	59
15 Grafik AAR dan CAAR sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, dan sektor transportasi, infrastruktur dan utilities Maret 2017	60
16 Hasil perhitungan <i>t one sample abnormal return</i> bulan September 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	61
17 Hasil perhitungan <i>t one sample abnormal return</i> bulan November 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	62
18 Hasil perhitungan <i>t one sample abnormal return</i> bulan Desember 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	63
19 Hasil perhitungan <i>t one sample abnormal return</i> bulan Februari 2017 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	64
20 Hasil perhitungan <i>t one sample abnormal return</i> bulan Maret 2017 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	65
21 Hasil perhitungan <i>t paired test average abnormal return</i> bulan September 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	66
22 Hasil perhitungan <i>t paired test average abnormal return</i> bulan November 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	67

## DAFTAR LAMPIRAN (lanjutan)

23	Hasil perhitungan <i>t paired test average abnormal return</i> bulan Desember 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	68
24	Hasil perhitungan <i>t paired test average abnormal return</i> bulan Februari 2017 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	69
25	Hasil perhitungan <i>t paired test average abnormal return</i> bulan Maret 2017 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	70
26	Hasil perhitungan <i>t paired test trading volume activity</i> bulan September 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	71
27	Hasil perhitungan <i>t paired test trading volume activity</i> bulan November 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	72
28	Hasil perhitungan <i>t paired test trading volume activity</i> bulan Desember 2016 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	73
29	Hasil perhitungan <i>t paired test trading volume activity</i> bulan Februari 2017 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	74
30	Hasil perhitungan <i>t paired test trading volume activity</i> bulan Maret 2017 <i>event window</i> (-3, +3), (-5, +5), dan (-7, +7)	75

