UNIVERSITAS
GADJAH MADA
REAKSI HARGA SAHAM TERHADAP PENGUMUMAN AKUISISI HORIZONTAL
ARDIKO RAY SHANDY, Prof. Dr. Marwan Asri, MBA
Universitas Gadjah Mada, 2021 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR ii
DAFTAR ISI iii
DAFTAR TABEL v
DAFTAR GAMBAR vi
ABSTRAK vii
BAB I PENDAHULUAN 1
1.1. Latar Belakang Masalah 1
1.2. Perumusan Masalah 4
1.3. Pertanyaan Penelitian 5
1.4. Tujuan Penelitian 5
1.5. Manfaat Penelitian 6
1.6. Lingkup Penelitian 6
1.7. Sistematika Penulisan 7
BAB II LANDASAN TEORI 9
2.1. Saham dan Nilai Saham 9
2.2. Return dan *Abnormal return* 9
2.3. *Abnormal return* 12
2.4. Teori Hipotesis Pasar Efisien 13
2.5. Studi Peristiwa 15
2.6. Merger dan Akuisisi 15
2.7. Pengumuman Akuisisi 16
2.8. Penelitian Terdahulu dan Perumusan Hipotesis 17
BAB III METODE PENELITIAN 19
3.1. Desain Penelitian 19
3.2. Populasi dan Sampel 19
3.3. Metode Pengumpulan Data 22
3.4. Metode Analisis Data 22
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 25
4.1. Deskripsi Data 25

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
REAKSI HARGA SAHAM TERHADAP PENGUMUMAN AKUISISI HORIZONTAL
ARDIKO RAY SHANDY, Prof. Dr. Marwan Asri, MBA
Universitas Gadjah Mada, 2021 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

4.2. Hasil Pengujian Hipotesis Pengumuman Akuisisi 27
4.2.1. Uji Hipotesis I 27
4.2.2. Uji Hipotesis II 29
4.3. Hasil Pengujian Hipotesis Tanggal Efektif Akuisisi 30
4.3.1. Uji Hipotesis I 30
4.3.2. Uji Hipotesis II 32
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 33
5.1. Kesimpulan 33
5.2. Saran 34
DAFTAR PUSTAKA 35

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
REAKSI HARGA SAHAM TERHADAP PENGUMUMAN AKUISISI HORIZONTAL
ARDIKO RAY SHANDY, Prof. Dr. Marwan Asri, MBA
Universitas Gadjah Mada, 2021 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR TABEL

Tabel 3.2.1 Purposive Sampling 21

Tabel 4.1.1 Statistik Deskriptif *Abnormal Return* 26

Tabel 4.2.1 Hasil Uji Hipotesis I Pengumuman Akuisisi 28

Tabel 4.2.2 Hasil Uji Hipotesis II Pengumuman Akuisisi 29

Tabel 4.3.1 Hasil Uji Hipotesis I Tanggal Efektif Akuisisi 31

Tabel 4.3.2 Hasil Uji Hipotesis II Tanggal Efektif Akuisisi 32

UNIVERSITAS
GADJAH MADA

REAKSI HARGA SAHAM TERHADAP PENGUMUMAN AKUISISI HORIZONTAL
ARDIKO RAY SHANDY, Prof. Dr. Marwan Asri, MBA
Universitas Gadjah Mada, 2021 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.2.1 Grafik AAR dan CAAR Pengumuman Akuisisi..... 27

Gambar 4.3.1 Grafik AAR dan CAAR Tanggal Efektif Akuisisi 30