

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ixx
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI.....	xiii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
1.6 Lingkup Penelitian	5
1.7 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Pasar Modal.....	7
2.2 <i>Event Study</i>	8
2.3 Landasan Teori	9
2.3.1. Pasar Efisien.....	9
2.3.2. <i>Signaling Theory</i>	11
2.3.3. <i>Expectancy Theory</i>	12
2.4 <i>Unusual Market Activity</i>	12
2.5 <i>Abnormal Return</i>	13
2.6 <i>Trading Volume Activity</i>	15
2.7 Kajian Penelitian Terdahulu	16

2.8	Perumusan Hipotesis	19
2.9	Kerangka Penelitian	22
BAB III METODA PENELITIAN		23
3.1	Desain Penelitian	23
3.2	Metoda Pengumpulan Data	23
3.3	Instrumen Penelitian	26
3.3.1.	Peristiwa yang diteliti	26
3.3.2.	<i>Windows Period</i>	27
3.3.3.	<i>Abnormal Return</i>	27
3.3.4.	<i>Trading Volume Activity</i>	28
3.4	Metoda Analisis Data	29
3.4.1.	Analisis Statistik Deskriptif	30
3.4.2.	Uji Normalitas Data	30
3.4.3.	Analisis Uji <i>Paired Sample t-test</i>	31
3.4.4.	Analisis Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	31
BAB IV HASIL PENELITIAN PEMBAHASAN		33
4.1	Analisis Perhitungan Variabel Penelitian	33
4.2	Analisis Deskriptif Statistik	37
4.3	Kondisi Saham Saat Ditetapkan Masuk Dalam Pengumuman UMA	40
4.4	Uji Normalitas	41
4.5	Analisis Data	43
4.4.1.	Analisis perbedaan nilai <i>abnormal return</i> sebelum dan sesudah pengumuman UMA	43
4.4.2.	Analisis perbedaan nilai <i>trading volume activity</i> sebelum dan sesudah pengumuman UMA	45
4.4.3.	Analisis pengaruh pengumuman UMA terhadap <i>abnormal return</i>	47
4.4.4.	Analisis pengaruh pengumuman UMA terhadap <i>trading volume activity</i>	48
BAB V PENUTUP		50
5.1	Simpulan	50
5.2	Keterbatasan	51

5.3	Saran	51
5.4	Implikasi	52
LAMPIRAN	55

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Pengumuman dan Perusahaan yang memperoleh UMA tahun 2016 -2020	2
Tabel 2.1 Kajian Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 3.1 Perhitungan Jumlah Sampel.	24
Tabel 3.2. Daftar Sampel Perusahaan	25
Tabel 4.1. Hasil Deskriptif Statistik <i>Abnormal Return</i>	38
Tabel 4.2 Hasil Deskriptif Statistik <i>Trading Volume Activity</i>	39
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>	42
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas CAAR dan ATVA	42
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Paired Sample t-test</i> CAAR	44
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Paired Sample t-test</i> ATVA.	45
Tabel 4.8 Hasil uji <i>one sample wilcoxon signed rank tets</i> dari <i>Abnormal Return</i> Harian.....	47
Tabel 4.9 Hasil uji <i>one sample wilcoxon signed rank tets</i> dari <i>Trading Volume Activity</i> Harian.....	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	22
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kode dan Nama Perusahaan Sampel periode 2016-2020.....	55
Lampiran 2 Perhitungan <i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume Activity</i>	57
Lampiran 3 <i>Descriptive Statistic</i>	98
Lampiran 4 Regresi Uji Normalitas	99
Lampiran 5 Regresi Uji <i>Paired Sample t-test</i>	102
Lampiran 6 Regresi Uji <i>One Sample Wilcoxon Signed Rank test</i>	103