

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori.....	11
1. Pasar Modal.....	11
2. <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	12
3. Reaksi Pasar	16
4. <i>Return Saham</i>	17
5. Aksi Korporasi	19
6. Teori Asimetri Informasi	21
7. Teori Sinyal.....	21

8. Event Study	23
B. Penelitian Terdahulu	23
C. Kerangka Pemikiran.....	25
D. Hipotesis.....	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
A. Rancangan Penelitian	27
B. Populasi dan Sampel	29
C. Jenis Data Penelitian	33
D. Definisi Operasional Variabel.....	33
E. Metode Analisis Data.....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
A. Hasil Penelitian	41
B. Pembahasan.....	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	67
A. Kesimpulan	67
B. Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA.....	71
DAFTAR LAMPIRAN	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Jumlah Perusahaan yang Melakukan Merger dan Akuisisi Selama Periode 2021-2024	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Penelitian	25
Gambar 4. 1 Grafik Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Selama Periode Penelitian	42
Gambar 4. 2 Grafik Rata-rata <i>Trading Volume Activity</i> Selama Periode Penelitian ..	46

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3. 1 Populasi Penelitian	29
Tabel 4. 1 Hasil Perhitungan Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	42
Tabel 4. 2 Analisis Deskriptif Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	43
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Rata-rata <i>Trading Volume Activity</i>	45
Tabel 4. 4 Analisis Deskriptif Rata-rata <i>Trading Volume Activity</i>	47
Tabel 4. 5 Uji Normalitas <i>Shapiro-Wilk</i> Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Harian	50
Tabel 4. 6 Hasil Uji Statistik <i>One Sample t-Test</i>	51
Tabel 4. 7 Hasil Uji Statistik <i>One Sample Wilcoxon Signed Rank Test</i>	52
Tabel 4. 8 Hasil Uji Normalitas <i>Shapiro-Wilk</i> Rata-rata <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Setelah <i>Event Date</i>	54
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Paired Sample t-Test</i>	55
Tabel 4. 10 Hasil Uji Normalitas <i>Shapiro Wilk</i> Rata-rata <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Setelah <i>Event Date</i>	56
Tabel 4. 11 Hasil Uji Rank <i>Paired Sample Wilcoxon Rank Signed Test</i> Rata-rata <i>Trading Volume Activity</i>	56
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik <i>Paired Sample Wilcoxon Rank Signed Test</i> Rata-rata <i>Trading Volume Activity</i>	57