

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	vi
ABSTRAK.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
INTISARI.....	ix
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6

1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 <i>Grand Theory</i>	8
2.1.1 Teori Sinyal.....	8
2.1.2 Teori Efisiensi Pasar	8
2.2 Variabel Penelitian.....	10
2.2.1 Merger dan Akuisisi.....	10
2.2.2 <i>Return Saham</i>	21
2.2.3 <i>Abnormal Return</i>	22
2.2.4 Volume Perdagangan Saham.....	23
2.3 Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	25
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Pengembangan Hipotesis.....	28
2.4.1 Pengaruh Merger dan Akuisisi terhadap <i>Abnormal return</i>	29
2.4.2 Pengaruh Merger dan Akuisisi terhadap Volume Perdagangan Saham	29
2.5 Kerangka Penelitian.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Jenis Penelitian	32
3.2 Populasi dan Sampel.....	32
3.2.1 Populasi.....	32

3.2.2 Sampel	32
3.3 Sumber dan Jenis Data.....	33
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	34
3.5 Variabel dan Indikator	34
3.5.1 Definisi Operasional Variabel	34
3.6 Teknik Analisis.....	37
3.6.1 Menentukan periode peristiwa (<i>event period</i>)	37
3.6.2 Statistik Deskriptif	38
3.6.3 Uji Normalitas Data	38
3.6.4 Pengujian Hipotesis	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Deskripsi Sampel.....	40
4.2 Statistik Deskriptif.....	41
4.2.1 Uji Statistik Deskriptif Abnormal Return.....	44
4.2.2 Uji Statistik Deskriptif Volume Perdagangan Saham.....	45
4.3 Uji Normalitas	46
4.3.1 Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	46
4.3.2 Uji Normalitas Volume Perdagangan Saham	47
4.4 Uji Hipotesis (Paired Sample T-test).....	48
4.4.1 Uji Hipotesis <i>Abnormal Return</i>	49
4.4.2 Uji Hipotesis Volume Perdagangan Saham.....	50
4.5 Pembahasan	50

4.5.1 Pengaruh Merger dan Akuisisi Terhadap <i>Abnormal Return</i>	50
4.5.2 Pengaruh Merger dan Akuisisi Terhadap Volume Perdagangan Saham	51
BAB V PENUTUP.....	50
5.1 Kesimpulan	50
5.2 Implikasi	51
5.3 Keterbatasan Penelitian	52
5.4 Agenda Penelitian Mendatang.....	53
DAFTAR PUSTAKA.....	54
LAMPIRAN.....	57



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Skema Gambar Merger	12
Gambar 2. 2 Skema Gambar Akusisi	13
Gambar 2. 3 Skema Gambar Kerangka Penelitian.....	30
Gambar 4. 1 Grafik rata-rata <i>abnormal return</i>	42
Gambar 4. 2 Grafik rata-rata volume perdagangan saham	43



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 <i>Reasearch</i> GAP.....	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 4. 1 Hasil Pemilihan Sampel	40
Tabel 4. 2 Daftar Sampel	41
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i>	44
Tabel 4. 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif Volume Perdagangan Saham	45
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	46
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas Volume Perdagangan Saham.....	47
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hipotesis <i>Abnormal Return</i>	49
Tabel 4. 8 Hasil Uji Hipotesis Volume Perdagangan Saham.....	50



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan merger dan akuisisi 2015-2019	57
Lampiran 2. Hasil Tabulasi Data Abnormal Return	58
Lampiran 3. Hasil Tabulasi Data Volume Perdagangan Saham	72
Lampiran 4. Hasil Output SPSS 24.....	86

