

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
RIWAYAT HIDUP	vi
PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
PRAKARTA	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Ruang Lingkup Penelitian	11
1.4 Tujuan Penelitian	12
1.5 Manfaat Penelitian	12
1.6 Sistematika Penulisan	13

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 Grand theory	15
2.1.1 Efisiensi Pasar	15
2.2 Teori Sinyal	17
2.3 Unusual Market Activity	18
2.4 Return Saham.....	20
2.4.1 Realized Return	21
2.4.2 Expected Return	21
2.5 Abnormal Return	23

2.6 Trading Volume Activity	25
2.7 Event Study	26
2.8 Hubungan Antar Variabel	27
2.9 Penelitian Terdahulu	28
2.10 Kerangka Pemikiran	31
2.11 Hipotesis	31

BAB III METODELOGI PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	33
3.2 Sumber Data	34
3.3 Metode Pengumpulan Data	35
3.4 Populasi dan Sampel	35
3.4.1 Populasi	35
3.4.2 Sampel	36
3.5 Variabel Penelitian	37
3.6 Definisi operasional	37
3.6.1 Variabel Independen	37
3.6.2 Variabel Dependen	40
3.7 Event Study	41
3.8 Metode Analisis Data	41
3.8.1 Uji Statistika Deskriptif	41
3.8.2 Uji Asumsi Klasik	42
3.8.2.1 Uji Normalitas	42
3.9 Teknik Pengujian Hipotesis	42
3.9.1 Uji Paired Sampel T-Test	42

BAB IV PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Objek	45
4.2 Deskripsi Variabel	55
4.2.1 Perhitungan Abnormal Return	56
4.2.2 Perhitungan Trading Volume Activity	65
4.3 Analisis Data	69
4.3.1 Uji Statistika Deskriptif	69
4.3.2 Uji Prasyarat Data	70

4.3.2.1 Uji Normalitas	70
4.3.3 Pengujian Hipotesis	71
4.3.3.1 Uji Paired Sampel T-Test	71
4.4 Pembahasan	73
4.4.1 Abnormal Return	73
4.4.2 Trading Volume Activity	75

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	77
5.2 Saran	77

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

1.1 Grafik Pergerakan Pengumuman UMA pada tahun 2019	5
1.2 Grafik Pergerakan Harga Saham PT Envy Technologies Indonesia.....	6
1.2 Kerangka Pemikiran	31
3.1 Periode Pengamatan	41
4.1 Grafik Pergerakan <i>Return Realisasi</i> Sebelum Dan Sesudah Perusahaan Yang Terkena Unusual Market Activity	58
4.2 Grafik Pergerakan <i>Return Ekspektasi</i> Sebelum Dan Sesudah Perusahaan Yang Terkena Unusual Market Activity	58
4.3 Grafik Pergerakan <i>Abnormal Return</i> Sebelum Dan Sesudah Perusahaan Yang Terkena Unusual Market Activity	64
4.4 Grafik Pergerakan <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum Dan Sesudah Perusahaan Yang Terkena Unusual Market Activity	67

DAFTAR TABEL

2.1 Tabel Penelitian Terdahulu	28
3.1 Tabel Nama Perusahaan	36
4.1 Hasil Perhitungan <i>return</i> realisasi 7 Hari Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Unusual Market Activity</i>	57
4.2 Hasil Perhitungan <i>return</i> ekspektasian 7 Hari Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Unusual Market Activity</i>	61
4.3 Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> 7 Hari Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Unusual Market Activity</i>	63
4.4 Hasil Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> 7 Hari Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Unusual Market Activity</i>	66
4.5 Uji Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Dan <i>Trading Volume Activity</i> ..	69
4.6 Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	70
4.7 Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>	71
4.8 Uji <i>Paired Sample Test Abnormal Return</i> Saham pada 7 Hari Sebelum dan Sesudah Pengumuman UMA	72
4.9 Uji <i>Paired Sample Test Trading Volume Activity</i> Saham pada 7 Hari Sebelum dan Sesudah Pengumuman UMA	73

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Perhitungan Return Realisasi
- Lampiran 2 Perhitungan Expected return
- Lampiran 3 Perhitungan Abnormal Return
- Lampiran 4 perhitungan Trading Volume Activity
- Lampiran 5 Tabel Uji Statistika Deskriptif
- Lampiran 6 Tabel Uji Normalitas
- Lampiran 7 Tabel Uji Paired Sampel T-Test
- Lampiran 8 Sampel Perusahaan
- Lampiran 9 Pengumuman Unusual Market Activity

