

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL DEPAN	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
RIWAYAT HIDUP	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	viii
ABSTRAK	ix
KATA PENGHANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR RUMUS	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Ruang lingkup Penelitian	6
1.3 Rumusan masalah	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
Bab I Pendahuluan	8
Bab II Landasan Teori.....	8
Bab III Metode Penelitian.....	8
Bab IV Hasi Dan Pembahasan	8
Bab V Penutup	8
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Signaling Theory	11
2.2 Event Study	12
2.3 Share Repurchase	13

2.3.1 Definisi Share Repurchase	13
2.3.2 Peraturan Share Repurchase di Indonesia	14
2.3.3 Metode Share Repurchase	15
2.3.4 Keunggulan Melakukan Share Repurchase	15
2.4 Reaksi Pasar dan Harga Saham	17
2.4.1 Reaksi Pasar	17
2.4.2 Harga Saham	17
2.5 Penelitian Terdahulu	18
2.6 Kerangka Pemikiran	19
2.7 Bangunan Hipotesis	20
2.7.1 Hubungan <i>Abnormal Return</i> dan Pengumuman <i>Share Repurchase</i>	20
2.7.2 Hubungan <i>Trading Volume Activity</i> dan Pengumuman <i>Share Repurchase</i>	21
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Sumber Data	23
3.2 Metode Pengumpulan Data	23
3.2.1 Metode Dokumentasi	23
3.2.2 Metode Studi Pustaka	23
3.3 Populasi Dan Sampel Penelitian	24
3.3.1 Populasi	24
3.3.2 Sampel	24
3.4 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	25
3.4.1 Variabel Penelitian	25
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	25
3.4.2.1 <i>Abnormal Return</i>	25
3.4.2.2 <i>Trading Volume Activity</i>	26
3.5 Metode Analisis Data	27
3.6 Statistik Deskriptif	27
3.6.1 Uji Normalitas Data	28
3.6.2 Pengujian Hipotesis	28

3.6.2.1 <i>Paired Sample T-Test</i>	28
3.6.2.2 <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	33
4.1.1 Data dan Sampel	33
4.2 Analisis Hasil Penelitian	34
4.2.1 Statistik Deskriptif	34
4.2.2 Uji Normalitas	35
4.2.3 Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	36
4.2.3.1 Hasil Pengujian Hipotesis	37
4.2.3.2 Pembahasan Hipotesis <i>Abnormal Return</i> dan <i>Trading Volume</i> <i>Activity</i>	38
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	41
5.2 Saran	
41	
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Peneliti Terdahulu	17
3.1 Definisi Operasional	24
4.1 Proses Pemilihan Sampel	30
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	31
4.3 Hasil Uji Normalitas One Sample Kolmogorov-Smirnov Test	32
4.4 Hasil Wilcoxon Signed Rank Test AR dan TVA	34

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1.1 Perkembangan Reaksi Pasar dan Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Share Repurchase</i> tahun 2019-2020	4
2.1 Kerangka Pemikiran.....	19

DAFTAR RUMUS

Tabel	Halaman
3.1 Abnormal Return	24
3.2 Trading Volume Activity	24

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** Daftar Perusahaan dan Tanggal Pembelian Kembali Saham (*share repurchase*) Tahun 2019-2020
- Lampiran 2** Data Harga Saham, Perhitungan *Actual Return*, *Return Market*, *Beta*, *Expected Return*, dan *Abnormal Return* Perusahaan yang Melakukan Pembelian Kembali Saham (*share repurchase*) tahun 2019-2020
- Lampiran 3** Hasil Perhitungan *Actual Return* Masing-masing Perusahaan
- Lampiran 4** Hasil Perhitungan *Return Market* Masing-masing Perusahaan
- Lampiran 5** Daftar Alpha dan Beta untuk masing-masing Sampel Perusahaan yang Melakukan Pengumuman Pembelian Kembali Saham (*Share Repurchase*) tahun 2019-2020
- Lampiran 6** Hasil Perhitungan *Expected Return* Masing-masing Perusahaan
- Lampiran 7** Hasil Perhitungan *Abnormal Return* Masing-masing Perusahaan
- Lampiran 8** Data Total Volume Perdagangan Jumlah Saham Perusahaan yang Beredar dan *Trading Volume Activity* pada Perusahaan yang Melakukan Pembelian Kembali Saham (*share repurchase*) tahun 2019-2020.
- Lampiran 9** Daftar Perhitungan Total Volume Perdagangan masing-masing Perusahaan Tahun 2019-2020
- Lampiran 10** Daftar Perhitungan Jumlah Saham yang Beredar masing-masing Perusahaan Tahun 2019-2020
- Lampiran 11** Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 12** Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 13** Hasil Uji Non Parametrik (*Uji Wilcoxon Signed Rank Test*)
- Lampiran 14** Tabel Nilai Kritis Wilcoxon