

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PERNYATAAN LULUS DARI TIM PENILAI.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Ruang Lingkup Penulisan	11
1.5 Manfaat Penulisan.....	12
1.6 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI.....	15
2.1 Kajian Teori	15
2.1.1 <i>Signalling Theory</i>	15
2.1.2 Investasi Saham	16
2.1.3 Bursa Efek.....	17
2.1.4 Kapitalisasi Pasar	17
2.1.5 <i>Window Dressing</i>	17
2.1.6 Harga Saham	18
2.1.7 Return.....	19
2.1.8 <i>Abnormal Return</i>	20
2.1.9 <i>Event Study</i>	20
2.2 Penelitian Terdahulu	22
2.3 Kerangka Pemikiran.....	31
2.4 Pengembangan Hipotesis	33

BAB III METODE DAN PEMBAHASAN	34
3.1 Metodologi Penelitian	34
3.1.1 Paradigma Penelitian	34
3.1.2 Metode <i>Event Study</i>	35
3.1.3 Metode Pengumpulan Data.....	36
3.1.4 Metode Analisis Data.....	37
3.2 Gambaran Umum Objek Penulisan	44
3.3 Hasil Penelitian	48
4.3.1 Hasil Pengambilan Sampel	48
4.3.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.3.3 Hasil Uji Normalitas	51
4.3.4 Hasil Uji Hipotesis	53
4.3.5 Analisis Grafik AAR dan CAAR.....	61
3.4 Pembahasan.....	64
3.4.1 Pengujian Hipotesis	64
BAB IV SIMPULAN.....	77
4.1 Simpulan	77
4.2 Saran	78
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN.....	88
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	114

DAFTAR TABEL

Tabel II. 1 Kriteria Kapitalisasi Pasar (Market Cap)	17
Tabel II. 2 Hasil Pencarian Kata Kunci	23
Tabel III. 1 Hasil Purposive Sampling	48
Tabel III. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	49
Tabel III. 3 Hasil Kruskal Wallis Test	57
Tabel III. 4 Hasil Uji Hipotesis Pengaruh Variabel NPM dan DER terhadap CAR pada Cluster Small	58
Tabel III. 5 Hasil Uji Hipotesis Pengaruh Variabel NPM dan DER terhadap CAR pada Cluster Medium	59
Tabel III. 6 Hasil Uji Hipotesis Pengaruh Variabel NPM dan DER terhadap CAR pada Cluster Big	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar I. 1 Grafik Price IHSG Saham gabungan Selama Bulan September-Desember tahun 2020 dan 2021	3
Gambar I. 2 Grafik Return IHSG Saham gabungan Selama Bulan September-Desember tahun 2020 dan 2021	4
Gambar II. 1 Kerangka Pemikiran	32
Gambar III. 1 Rangkaian Waktu Event Study	35
Gambar III. 2 Gambaran Umum Perusahaan Cluster Small dari Sisi Market Capital	45
Gambar III. 3 Gambaran Umum Perusahaan <i>Cluster Medium</i> dari Sisi.....	46
Gambar III. 4 Gambaran Umum Perusahaan Cluster Big dari Sisi Market Capital	47
Gambar III. 5 Grafik Uji Normalitas One Sample.....	51
Gambar III. 6 Grafik Uji Normalitas Paired Sample	52
Gambar III. 7 Grafik Uji Normalitas ANOVA	52
Gambar III. 8 Grafik Uji Signifikansi One Sample Data Berdistribusi Normal dan Tidak Normal	54
Gambar III. 9 Grafik Uji Signifikansi Paired Sample Data Berdistribusi Normal dan Tidak Normal	55
Gambar III. 10 Grafik AAR dan CAAR pada Cluster Small.....	61
Gambar III. 11 Grafik AAR dan CAAR pada Cluster Medium	62
Gambar III. 12 Grafik AAR dan CAAR pada Cluster Big	63
Gambar III. 13 Grafik Data perusahaan yang menerima H1	65
Gambar III. 14 Grafik Data perusahaan yang menerima H2	67

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	88
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas Uji One Sampel	91
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas Uji Paired Sample T-Test.....	94
Lampiran 4 Hasil Uji One Sample T-Test Data Berdistribusi Normal...	100
Lampiran 5 Hasil Uji One-Sample Wilcoxon Signed Rank Test Data Berdistribusi Tidak Normal.....	103
Lampiran 6 Hasil Paired Samples Test Data Berdistribusi Normal.....	105
Lampiran 7 Hasil Paired Samples Wilcoxon Signed Rank Test Data Berdistribusi Tidak Normal.....	111