

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK.....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	10
1.4 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II TELAAH PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	13
2.1.1 Landasan Teori	13
2.1.2 Penelitian Terdahulu.....	18
2.2 Kerangka Pemikiran	38
2.3 Hipotesis.....	42

2.3.1 Pengaruh <i>Economic Value Added</i> Terhadap Reaksi Pasar	45
2.3.2 Pengaruh <i>Market Value Added</i> Terhadap Reaksi Pasar.....	45
2.3.3 Pengaruh <i>Cash Value Added</i> Terhadap Reaksi Pasar	50
BAB III METODE PENELITIAN.....	53
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	53
3.1.1 Reaksi Pasar.....	53
3.1.2 <i>Economic Value Added</i>	56
3.1.3 <i>Market Value Added</i>	57
3.1.4 <i>Cash Value Added</i>	57
3.1.5 Return on Assets	58
3.1.6 Return on Equity	58
3.2 Populasi dan Sampel.....	59
3.3 Jenis dan Sumber Data	60
3.4 Metode Pengumpulan Data	60
3.5 Metode Analisis.....	61
3.5.1 Asumsi Klasik.....	61
3.5.2 Regresi Linear Berganda	63
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	65
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	65
4.2 Analisis Data	66
4.2.1 Statistik Deskriptif	67
4.2.2 Asumsi Klasik.....	70
4.2.2.1 Uji Normalitas.....	70

4.2.2.2 Uji Multikolinearitas	74
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	77
4.2.2.4 Uji Linearitas.....	79
4.2.2.5 Uji Autokorelasi.....	80
4.2.3 Regresi Linear Berganda	82
4.2.3.1 Signifikansi Simultan.....	82
4.2.3.2 Koefisien Determinasi R ²	84
4.2.3.3 Signifikansi Parameter Individual.....	84
4.3 Interpretasi Hasil	88
4.3.1 Hipotesis 1	89
4.3.2 Hipotesis 2	91
4.3.3 Hipotesis 3	92
BAB V PENUTUP.....	95
5.1 Simpulan.....	95
5.2 Keterbatasan	96
5.3 Saran.....	97
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	103

FEB UNDIP

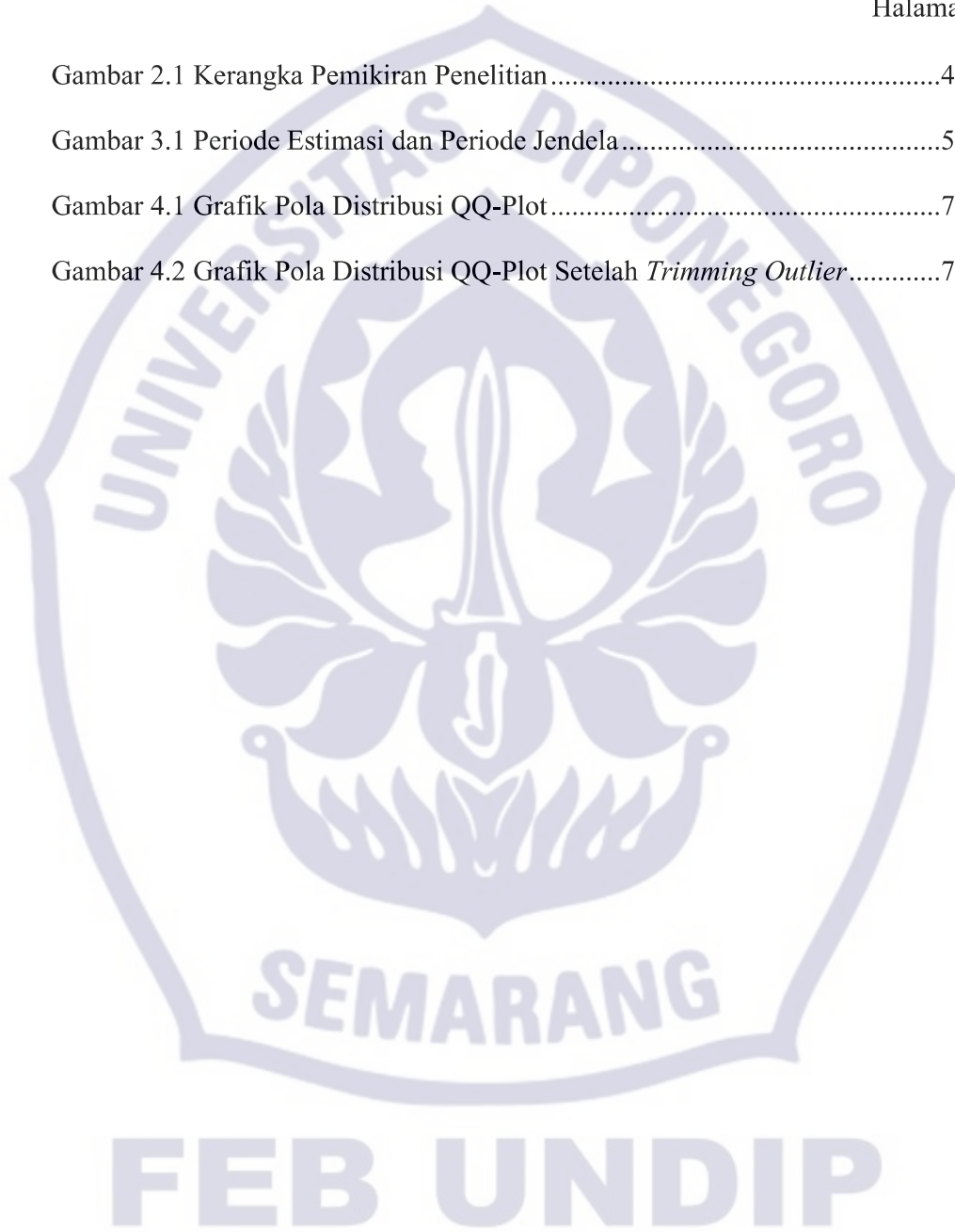
DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu <i>VB Metrics</i> terhadap <i>Return Saham</i>	22
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu Determinan Reaksi Pasar Aktivitas M&A.....	31
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	65
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	67
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Trimming Outlier</i>	73
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	75
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Transformasi Variabel.....	77
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4.8 Hasil Uji Linearitas	79
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	80
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	81
Tabel 4.11 Hasil Uji Signifikansi Simultan	83
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi.....	85
Tabel 4.13 Hasil Uji Signifikansi Individual	86

FEB UNDIP

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	41
Gambar 3.1 Periode Estimasi dan Periode Jendela.....	54
Gambar 4.1 Grafik Pola Distribusi QQ-Plot.....	72
Gambar 4.2 Grafik Pola Distribusi QQ-Plot Setelah <i>Trimming Outlier</i>	74



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
LAMPIRAN A Daftar Perusahaan Sampel.....	104
LAMPIRAN B <i>Cumulative Abnormal Return</i>	109
LAMPIRAN C Tabulasi Data.....	112
LAMPIRAN D <i>Output SPSS 26</i>	114
LAMPIRAN E Historis <i>Return Saham dan IHSG</i>	124

