

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian.....	4
1.4. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
2.1. Kajian Pustaka.....	7

2.1.1. Saham.....	7
2.1.2. <i>Initial Public Offering</i> (IPO)	7
2.1.3. <i>Privatization</i> (Privatisasi).....	8
2.1.4. Kinerja Jangka Panjang Saham	9
2.1.5. <i>Return</i> Awal Saham	10
2.1.6. Umur Perusahaan.....	10
2.1.7. Nilai Penawaran Saham	11
2.2. <i>Review</i> Penelitian Relevan.....	12
2.3. Kerangka Pemikiran	14
2.4. Hipotesis	15

BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN

3.1. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	17
3.2. Metode Penelitian.....	17
3.3.Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	18
3.4. Metode Penentuan Populasi dan Sampel.....	20
3.5. Prosedur Pengumpulan Data.....	20
3.6. Metode Analisis.....	21
3.6.1. Analisis Kinerja Jangka Panjang	21
3.6.1.1. <i>Buy-and-Hold Abnormal Returns</i> (BHAR)	22
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	23

DAFTAR TABEL

Tabel :	Judul	Halaman
4.1.	Statistik Deskriptif	35
4.2.	Hasil Penghitungan dengan BHAR	39
4.3.	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	41
4.4.	Hasil Uji VIF	42
4.5.	Hasil Uji <i>White</i>	42
4.6.	Hasil Regresi dari Hipotesis Pertama Hingga Keempat	44

3.6.2.1. Uji Normalitas	24
3.6.2.2. Uji Multikolinieritas	24
3.6.2.3. Uji Heteroskedastisitas	25
3.6.3. Analisis Regresi Linier Sederhana.....	26
3.6.3.1. Hipotesis Pertama.....	26
3.6.3.2. Hipotesis Kedua	26
3.6.3.3. Hipotesis Ketiga	27
3.6.4. Analisis Regresi Linier Berganda.....	28
3.6.5. Uji <i>Outlier</i>	29
3.6.6. Uji Signifikansi.....	30
3.6.6.1. Hipotesis Pertama, Kedua, dan Ketiga	30
3.6.6.2. Hipotesis Keempat	32

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Statistik Deskriptif.....	35
4.2. Analisis Kinerja Jangka Panjang Saham	38
4.3. Uji Asumsi Klasik	40
4.3.1. Uji Normalitas	40
4.3.2. Uji Multikolinieritas.....	41
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas	42
4.4. Uji Signifikansi	43

4.4.1. Hipotesis Pertama	43
4.4.2. Hipotesis Kedua	47
4.4.3. Hipotesis Ketiga.....	50
4.4.4. Hipotesis Keempat	54

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	59
5.2. Saran	60
5.2.1. Saran Operasional	60
5.2.2. Saran Akademis	62

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

RIWAYAT HIDUP

DAFTAR GAMBAR

Gambar :	Judul	Halaman
2.1.	Kerangka Pemikiran.....	15

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran :	Judul
1	Daftar Sampel
2	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Pertama
3	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Pertama (Setelah <i>Outlier</i> dikeluarkan)
4	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Kedua
5	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Kedua (Setelah <i>Outlier</i> dikeluarkan)
6	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Ketiga
7	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Ketiga (Setelah <i>Outlier</i> dikeluarkan)
8	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Keempat
9	<i>Casewise Diagnostics</i> Untuk Hipotesis Keempat (Setelah <i>Outlier</i> dikeluarkan)