

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR	
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Batasan Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Ekuitas Merek (<i>Brand Equity</i>)	9
2.2 Ekuitas Merek dan Performa Finansial Perusahaan	14
2.3 Ekuitas Merek dan Performa Saham	21
2.4 Ekuitas Merek Brand Finance	26
2.5 Penelitian Terdahulu	28
2.6 Pengembangan Hipotesis	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	32
3.1 Data Penelitian	32
3.2 Variabel Dependen	34
3.2.1 Tingkat Pengembalian Mentah (<i>Raw Return</i>)	35
3.2.2 Tingkat Pengembalian Tidak Normal (<i>Abnormal Return</i>)	36
3.2.3 Risiko Sistematis (<i>Systematic Risk</i>) dan Risiko Idiosinkratik (<i>Idiosyncratic Risk</i>)	37
3.2 Variabel Independen	38
3.3 Variabel Kontrol	38

3.4	Model Empiris.....	41
3.5	Model Empiris Modifikasi	42
3.6	Metode Regresi	43
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1	Statistik Deskriptif	45
4.2	Uji Asumsi Klasik.....	50
4.2.1	Uji Multikolinearitas	51
4.2.2	Uji Heterokedastisitas	51
4.3	Hasil Empiris.....	52
4.4	Analisis Ekuitas Merek dan Performa Saham Periode <i>Crash</i> vs <i>Non-Crash</i>	58
4.5	<i>Robustness Test</i>	69
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	74
5.1	Kesimpulan	74
5.2	Saran.....	77
	DAFTAR PUSTAKA	78
	LAMPIRAN.....	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Teoritis Dampak Merek Dagang Terhadap Performa Finansial.....	18
Gambar 2.2 Kerangka Teoritis Hubungan Merek Terhadap Tingkat Pengembalian Saham.....	20



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	28
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4.2	Perbandingan Performa Saham	49
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinearitas (VIF).....	51
Tabel 4.4	Hasil Uji Heterokedastisitas	52
Tabel 4.5	Hasil Regresi Ekuitas Merek dan Performa Saham	53
Tabel 4.6	Perbandingan Performa Saham Periode Crash dan Periode Non-Crash.....	59
Tabel 4.7	Perbandingan Performa Saham Top Brands vs Other Brands Periode Non-Crash	60
Tabel 4.8	Hasil Uji Multikolinearitas (VIF) Regresi Periode Crash vs Periode Non-Crash	62
Tabel 4.9	Hasil Uji Heterokedastisitas Regresi Periode Crash vs Periode Non-Crash.....	62
Tabel 4.10	Ekuitas Merek dan Performa Saham Periode Crash vs Periode Non-Crash.....	64
Tabel 4.11	Robustness Test Periode Crash	71
Tabel 4.12	Robustness Test Periode Crash Crash vs Non-Crash.....	72

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	
100 Merek Dagang Terbaik Oleh Brand Finance Tahun 2020.....	A-1
Lampiran B	
Hasil Regresi <i>Raw Return</i> Periode <i>Crash</i>	B-1
Hasil Regresi <i>Abnormal Return</i> Periode <i>Crash</i>	B-2
Hasil Regresi <i>Systematics Risk</i> Periode <i>Crash</i>	B-3
Hasil Regresi <i>Idiosyncratic Risk</i> Periode <i>Crash</i>	B-4
Lampiran C	
Hasil Regresi <i>Raw Return</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	C-1
Hasil Regresi <i>Abnormal Return</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	C-2
Hasil Regresi <i>Systematics Risk</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	C-3
Hasil Regresi <i>Idiosyncratic Risk</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	C-4
Lampiran D	
<i>Robustness Test Raw Return</i> Periode <i>Crash</i>	D-1
<i>Robustness Test Abnormal Return</i> Periode <i>Crash</i>	D-2
<i>Robustness Test Systematic Risk</i> Periode <i>Crash</i>	D-3
<i>Robustness Test Idiosyncratic Risk</i> Periode <i>Crash</i>	D-4
Lampiran E	
<i>Robustness Test Raw Return</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	E-1
<i>Robustness Test Abnormal Return</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	E-2
<i>Robustness Test Systematic Risk</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	E-3
<i>Robustness Test Idiosyncratic Risk</i> Periode <i>Crash vs Non-Crash</i>	E-4