

## DAFTAR ISI

COVER .....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRACT .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	xi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian .....	13
1.3 Sistematika Penulisan .....	13
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terlebih Dahulu.....	17
2.1.1 Teori Investasi .....	17
2.1.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH) .....	19
2.1.3 Teori <i>Signaling</i> .....	21
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) .....	22
2.1.5 Indeks Sektoral .....	23
2.1.6 Analisis Studi Peristiwa .....	25
2.1.7 Penghitungan <i>Normal Return</i> .....	27
2.1.8 Penghitungan <i>Abnormal Return</i> .....	28
2.1.9 Penelitian Terdahulu .....	30
2.2 Hubungan Antar Variabel.....	40
2.2.1 Pengumuman Mengenai Pandemi Covid-19 Dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	40

2.2.2 Pengumuman Mengenai Pandemi Covid-19 Dan 9 Indeks Sektoral .....	43
2.3 Kerangka Pemikiran .....	46
BAB III METODE PENELITIAN .....	48
3.1. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	48
3.1.1. Variabel Dependen .....	48
3.1.2. Variabel Independen .....	49
3.2. Populasi dan Sampel .....	52
3.2.1. Populasi Penelitian .....	52
3.2.2. Sampel Penelitian .....	53
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	53
3.4. Metode Pengumpulan Data .....	54
3.5. Metode Analisis .....	54
3.5.1. Menentukan <i>Timeline</i> Studi Peristiwa Pada Penelitian .....	54
3.5.2. Menentukan <i>Expected Return</i> .....	55
3.5.3. Menentukan <i>Abnormal Return</i> (AR) .....	56
3.5.4. Menentukan Uji Signifikan Parameter Dengan Uji Statistik T Untuk Indeks Sektoral .....	57
3.5.5. Melakukan Pembuatan Grafik <i>Cumulative Average Abnormal Return Market</i> (CAARM) Keseluruhan Industri .....	57
3.5.6. Menentukan Uji Signifikan Parameter Dengan Uji Statistik T Untuk Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) .....	58
BAB IV HASIL DAN ANALISIS .....	59
4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	59
4.2. Analisis Data .....	61
4.2.1. <i>Timeline</i> Studi Peristiwa Pada Penelitian .....	61
4.2.2. Menentukan <i>Expected Return</i> .....	63
4.2.3. Perhitungan <i>Abnormal Return</i> (AR) Setiap Sektor Industri .....	80
4.2.4. Uji Signifikan Parameter Terhadap <i>Cumulative Abnormal Return</i> (CAR) Indeks Sektoral .....	90
4.2.5. Pembuatan Grafik <i>Cumulative Average Abnormal Return Market</i> (CAARM) .....	95
4.2.6. Uji Signifikan Parameter Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Melalui <i>Cumulative Average Abnormal Return Market</i> (CAARM) .....	98
4.4. Interpretasi Hasil .....	99

4.4.1. Pengaruh Pengumuman Mengenai Pandemi Covid-19 Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	100
4.4.2. Pengaruh Pengumuman Mengenai Wabah Covid-19 Terhadap Indeks Sektoral .....	104
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>108</b>
5.1. Simpulan.....	108
5.2. Keterbatasan.....	111
5.3. Saran .....	112
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>114</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>118</b>