

## DAFTAR ISI

COVER .....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK.....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I: PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	9
1.3. Tujuan Dan Manfaat Penelitian.....	10
1.4. Sistematika Penulisan.....	12
BAB II: TELAAH PUSTAKA .....	14
2.1. Landasan Teori .....	14
2.1.1. <i>Signaling Theory</i> .....	14
2.1.2. <i>The Black Swan Theory</i> .....	15
2.1.3. <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	16
2.1.4. Imbal Hasil ( <i>return</i> ) .....	18
2.1.5. Indeks Kebijakan Pemerintah .....	19
2.2. Penelitian Terdahulu.....	23
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	29
2.3.1. Kasus Positif COVID-19 dan <i>Return</i> Saham .....	29
2.3.2. Kasus Kematian COVID-19 dan <i>Return</i> Saham .....	30
2.3.3. <i>Government Responses Index</i> , Kasus positif COVID-19, dan <i>Return</i> Saham .....	31
2.3.4. <i>Government Response Index</i> , Kasus Kematian COVID-19, dan <i>Return</i> Saham .....	33
2.4. Model Penelitian.....	34
BAB III: METODE PENELITIAN .....	35
3.1. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	35
3.1.1. Variabel Dependэн.....	35
3.1.2. Variabel Independen .....	35
3.1.3. Variabel Moderasi .....	36
3.2. Populasi dan Sampel .....	39
3.2.1. Populasi .....	39
3.2.2. Sampel.....	39
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	40

3.4. Metode Pengumpulan Data .....	40
3.5. Metode Analisis.....	41
3.5.3. Analisis Statistik Deskriptif .....	41
3.5.4. <i>Moderated Regression Analysis</i> .....	41
3.5.5. Uji Asumsi Klasik.....	42
BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN .....	47
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	47
4.2. Analisis Data .....	48
4.2.1. Analisis Deskriptif .....	48
4.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	50
4.2.3. Hasil Uji Hipotesis .....	54
4.3. Interpretasi Hasil .....	58
4.3.1. Pengaruh kasus positif COVID-19 terhadap <i>return</i> indeks sektor keuangan .....	58
4.3.2. Pengaruh kasus kematian COVID-19 terhadap <i>return</i> indeks sektor keuangan. ....	60
4.3.3. Peran <i>government response index</i> memoderasi hubungan kasus positif COVID-19 terhadap return indeks sektor keuangan.....	61
4.3.4. Peran <i>government response index</i> memoderasi pengaruh kasus kematian COVID-19 terhadap <i>return</i> indeks sektor keuangan.....	63
BAB V: PENUTUP .....	65
5.1. Kesimpulan.....	65
5.2. Keterbatasan .....	66
5.3. Saran .....	67
DAFTAR PUSTAKA .....	69
LAMPIRAN.....	77