

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
SERTIFIKASI .....	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	iv
ABSTRACT .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Kegunaan Penelitian.....	17
1.5 Outline Penelitian.....	18
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL</b>	
<b>PENELITIAN.....</b>	<b>20</b>
2.1 Telaah Teori .....	20
2.1.1 Event System Theory .....	20
2.1.2 Teori Sinyal (Signaling Theory) .....	21
2.1.3 Teori Pemangku Kepentingan ( <i>Stakeholder Theory</i> ) .....	23
2.2 Pengembangan Model Penelitian .....	25
2.2.1 Pandemi Covid-19 .....	25
2.2.2 <i>Stock Return</i> .....	26
2.2.3 <i>Financial Immunity</i> Perusahaan .....	28

2.2.4	Ekonomi Makro (Pertumbuhan GDP).....	34
2.3	Penelitian Terdahulu .....	35
2.4	Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis Penelitian.....	40
2.4.1	Financial Immunity dan Stock <i>Return</i> .....	40
2.4.2	Peran Moderasi pada Gross Domestic Product.....	45
2.5	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	49
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>51</b>
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	51
3.2	Populasi dan Sampel.....	51
3.2.1	Populasi .....	51
3.2.2	Sampel .....	51
3.3	Definisi Operasional Variabel.....	52
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	53
3.5	Teknik Analisis.....	53
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	56
3.5.2	Pengujian Asumsi Klasik .....	56
3.5.3	Penentuan Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	58
3.5.4	Pengujian Kesesuaian Model ( <i>Test of Goodness of Fit</i> ) .....	59
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>62</b>
4.1	Statistik Deskriptif .....	62
4.1.1	Statistik Deskriptif ROA.....	62
4.1.2	Statistik Deskriptif BMV .....	62
4.1.3	Statistik Deskriptif PER.....	63
4.1.4	Statistik Deskriptif CSR.....	63
4.1.5	Statistik Deskriptif GDP Growth.....	63
4.1.6	Statistik Deskriptif <i>Stock Return</i> .....	63
4.1.7	Statistik Deskriptif Masa Covid-19.....	64
4.2	Pengujian Asumsi Klasik .....	64
4.2.1	Uji Normalitas.....	64

4.2.2 Uji Multikolonieritas .....	65
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	65
4.2.4 Uji Heterokedastisitas .....	66
4.3 Penentuan Metode Estimasi Regresi Data Panel .....	66
4.3.1 Uji Chow (Chow Test).....	66
4.3.2 Uji Hausman (Hausman Test).....	67
4.4 Pengujian Hipotesis Regresi Persamaan I.....	67
4.4.1 Uji Koefisien Determinasi Persamaan I .....	67
4.4.2 Uji Signifikansi Pengaruh Simultan (Uji F) Persamaan I .....	68
4.4.3 Uji Signifikansi Parameter Parsial (Uji Statistik t) Persamaan I .....	69
4.5 Pengujian Hipotesis Moderasi Persamaan II (MRA).....	75
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi.....	75
4.5.2 Uji Signifikansi Pengaruh Simultan (Uji F).....	75
4.5.3 Uji Signifikansi Parameter Parsial (Uji Statistik t).....	76
<b>BAB V KESIMPULAN, SARAN, DAN IMPLIKASI PENELITIAN .....</b>	<b>81</b>
5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Keterbatasan, Saran, dan Implikasi Penelitian .....	82
5.2.1 Keterbatasan Penelitian.....	82
5.2.2 Saran dan Implikasi Penelitian .....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>84</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>96</b>

**FEB UNDIP**