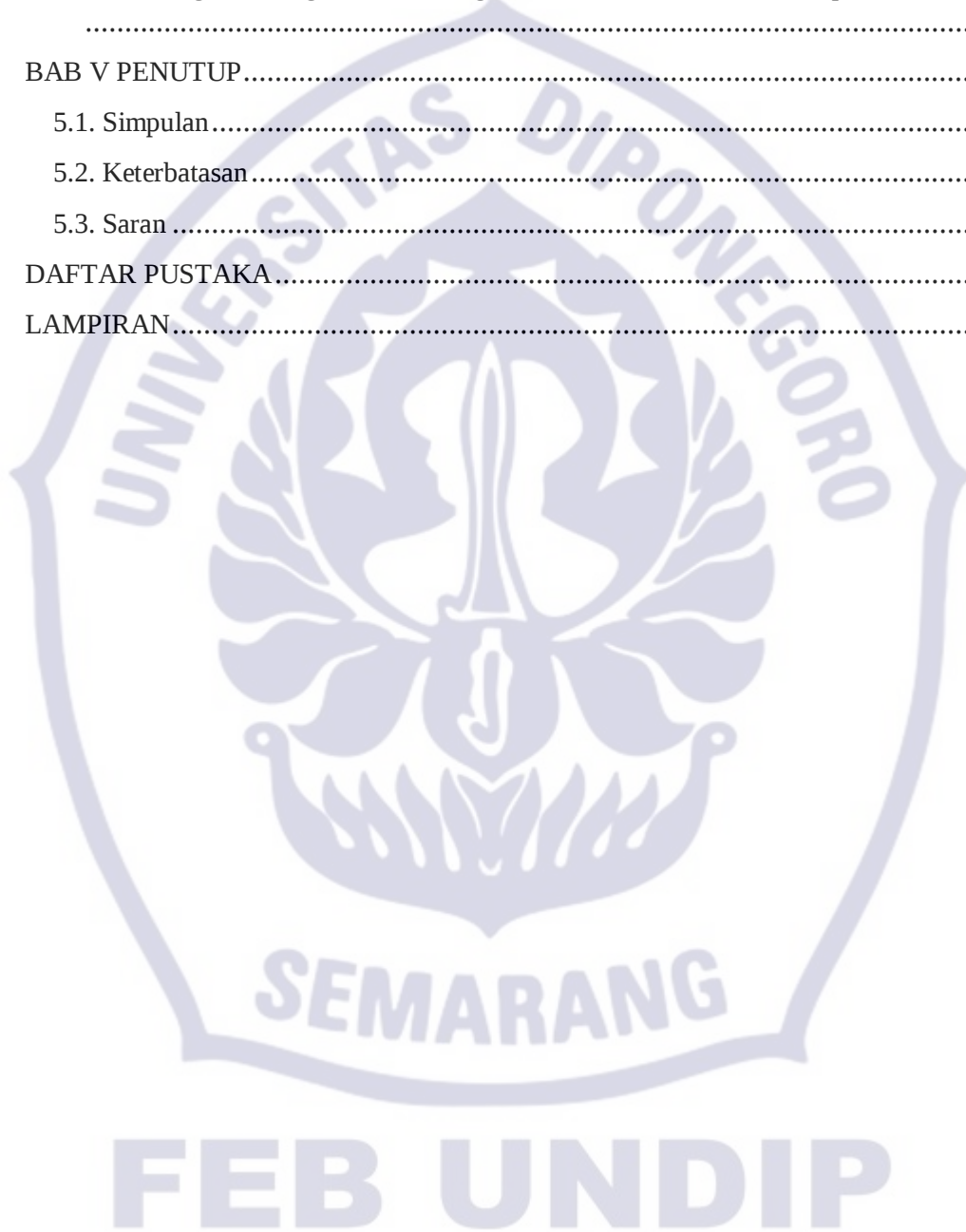


DAFTAR ISI

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. Timeline Studi Peristiwa Pada Penelitian	61
4.2.2. Menentukan <i>Expected Return</i>	63
4.2.3. Perhitungan Abnormal Return (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
BAB V PENUTUP.....	108
5.1. Simpulan.....	108
5.2. Keterbatasan	111
5.3. Saran	112
DAFTAR PUSTAKA.....	114
LAMPIRAN.....	118



FEB UNDIP