

**DAFTAR ISI**

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	v
<i>DECLARATION</i> .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
ABSTRAK .....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
الم لخص .....	x
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN .....	xi
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR PERSAMAAN .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii

**BAB 1 : PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian .....	4
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Ringkasan Metode Penelitian .....	6
1.5 Sistematika Penulisan .....	7

**BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA**

2.1 Landasan Teori .....	9
2.1.1 Pasar Modal Syariah .....	9
2.1.2 Efisiensi Pasar .....	10
2.1.3 <i>Event Study</i> .....	11
2.1.4 <i>Return Saham</i> .....	11
2.1.5 <i>Abnormal Return</i> .....	12
2.1.6 <i>Trading Volume Activity</i> .....	12
2.1.7 <i>Corona Virus Disease COVID-19 Outbreak</i> .....	13
2.1.8 <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	14
2.2 Penelitian Sebelumnya .....	14
2.3 Hipotesis .....	15

**BAB 3 : METODE PENELITIAN**

3.1 Pendekatan Penelitian .....	17
3.2 Model Empiris .....	17
3.3 Definisi Operasional Variabel .....	18
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	19
3.5 Teknik Analisis .....	21

**BAB 4 : PEMBAHASAN**

4.1 Gambaran Umum .....	28
-------------------------	----

4.1.1	Gambaran Umum Subyek Penelitian.....	28
4.1.2	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	28
4.2	Deskriptif Statistik Variabel.....	29
4.2.1	Deskriptif Statistik <i>Abnormal Return</i> .....	29
4.2.2	Deskriptif Statistik <i>Trading Volume Activity</i> .....	33
4.3	Hasil Estimasi Dan Pembuktian Hipotesis.....	35
4.3.1	Uji Normalitas.....	35
4.3.2	Uji Hipotesis.....	35
4.4	Interpretasi Hasil Dan Pembahasan.....	40
4.4.1	Analisis <i>Average Abnormal Return</i> Di Sekitar Peristiwa Pengumuman Presiden RI mengenai kasus pertama positif COVID-19 di Indonesia.....	41
4.4.2	Analisis Perbedaan <i>Average Trading Volume Activity</i> Sebelum Dan Sesudah Pengumuman Presiden RI mengenai kasus pertama positif COVID-19 di Indonesia.....	42
<b>BAB 5 : KESIMPULAN DAN SARAN</b>		
3.1	Ringkasan Hasil.....	44
3.2	Kesimpulan.....	44
3.3	Saran.....	45
3.4	Keterbatasan.....	46
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>47</b>

**DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	15
Tabel 3.1 Sampel.....	21
Tabel 4.1 Subyek Penelitian.....	28
Tabel 4.2 Persamaan Regresi Model Ekspektasi .....	30
Tabel 4.3 <i>Average Actual Return, Average Expected Return dan Average Abnormal Return per Emiten Periode Jendela</i> .....	31
Tabel 4.4 <i>Average Abnormal Return</i> Harian.....	32
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i> .....	32
Tabel 4.6 <i>Average Trading Volume Activity</i> per Emiten Periode Jendela .....	33
Tabel 4.7 <i>Average Trading Volume Activity</i> Harian .....	34
Tabel 4.8 Statistik Deskriptif <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	34
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov Smirnov</i> .....	35
Tabel 4.10 Hasil Output <i>One Sample T-Test</i> pada <i>Average Abnormal Return dan Cumulative Average Abnormal Return</i> .....	36
Tabel 4.11 Data Statistik <i>One Sample T-Test Abnormal Return</i> .....	37
Tabel 4.12 Hasil Output <i>One Sample T-Test</i> pada <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	38
Tabel 4.13 Hasil Output <i>Paired Sample T-Test</i> pada <i>Average Trading Volume Activity</i> .....	39
Tabel 4.14 Data Statistik <i>Paired Sample T-Test Trading Volume Activity</i> .....	39

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1 Statistik Harian Korban Terjangkit COVID-19 .....	2
Gambar 1.2 Penutupan Indeks Harga Saham Gabungan .....	3
Gambar 3.1 Model Empiris.....	17
Gambar 4.1 Grafik <i>Average Abnormal Return</i> Seluruh Emiten Selama Periode Pengamatan .....	41
Gambar 4.2 Grafik <i>Average Trading Volume Activity</i> Seluruh Emiten Selama Periode Pengamatan .....	42

**DAFTAR PERSAMAAN**

Persamaan 3.1 <i>Abnormal Return</i> .....	18
Persamaan 3.2 <i>Actual Return</i> .....	18
Persamaan 3.3 <i>Expected Return Market Model</i> .....	19
Persamaan 3.4 <i>Trading Volume Activity</i> .....	19
Persamaan 3.5 <i>Actual Return</i> .....	22
Persamaan 3.6 <i>Expected Return Market Model</i> .....	22
Persamaan 3.7 <i>Abnormal Return</i> .....	22
Persamaan 3.8 <i>Average Abnormal Return Periode Jendela</i> .....	22
Persamaan 3.9 <i>Cumulative Average Abnormal Return Periode Jendela</i> .....	22
Persamaan 3.10 <i>Trading Volume Activity</i> .....	22
Persamaan 3.11 <i>Average Trading Volume Activity Periode Jendela</i> .....	23
Persamaan 3.12 <i>Average Trading Volume Activity Sebelum Peristiwa</i> .....	23
Persamaan 3.13 <i>Average Trading Volume Activity Sesudah Peristiwa</i> .....	23
Persamaan 3.14 Uji <i>One sample t-test</i> pada AAR .....	24
Persamaan 3.15 Standar Deviasi AAR .....	24
Persamaan 3.16 Varians AAR.....	24
Persamaan 3.17 Uji <i>One sample t-test</i> pada CAAR.....	25
Persamaan 3.18 Uji <i>One sample t-test</i> pada ATVA.....	25
Persamaan 3.19 Uji <i>paired sample t-test</i> pada ATVA.....	26
Persamaan 3.20 Standar Deviasi TVA Sesudah Peristiwa.....	26
Persamaan 3.21 Standar Deviasi TVA Sesudah Peristiwa.....	26

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Penelitian Terdahulu .....	51
Lampiran 2 <i>Actual Return</i> Periode Estimasi .....	55
Lampiran 3 <i>Actual Return</i> Periode Jendela.....	60
Lampiran 4 <i>Expected Return</i> Periode Jendela .....	63
Lampiran 5 <i>Abnormal Return</i> Periode Jendela .....	66
Lampiran 6 <i>Cumulative Abnormal Return</i> Periode Jendela.....	69
Lampiran 7 Jumlah Saham Diperdagangkan .....	72
Lampiran 8 Jumlah Saham Beredar .....	75
Lampiran 9 <i>Trading Volume Activity</i> .....	78
Lampiran 10 Hasil Output SPSS Uji <i>One Sample T-Test</i> Pada AAR.....	81
Lampiran 11 Hasil Output SPSS Uji <i>One Sample T-Test</i> Pada CAAR.....	82
Lampiran 12 Hasil Output SPSS Uji <i>One Sample T-Test</i> Pada ATVA .....	83
Lampiran 13 Hasil Output SPSS Uji <i>Paired Sample T-Test</i> Pada ATVA.....	84
Lampiran 10 Hasil Output SPSS Uji <i>One Sample Kolmogorov Smirnov</i> .....	85