

DAFTAR ISI

TITLE PAGE	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
DECLARATION	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
الملخص	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR PERSAMAAN	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Ringkasan Metode Penelitian	6
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian	7
1.6 Kontribusi Penelitian	7
1.7 Sistematika Penulisan	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Efisiensi Pasar	9
2.1.2 <i>Corona Virus Disease 2019 (COVID-19)</i>	10
2.1.3 Pasar Modal Syariah	11
2.1.4 <i>Event Study</i>	12
2.1.4.1 <i>Abnormal Return</i>	13
2.1.4.2 <i>Trading Volume Activity</i>	13
2.2 Penelitian Sebelumnya	13
2.3 Hipotesis	14
BAB 3 METODE PENELITIAN	16
3.1 Pendekatan Penelitian	16
3.2 Model Empiris	16

3.3	Definisi Operasional Variabel	17
3.4	Jenis dan Sumber Data	18
3.4.1	Populasi	19
3.4.2	Sampel	19
3.5	Teknik Analisis.....	20
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....		25
4.1	Gambaran Umum	25
4.1.1	Gambaran Umum Subyek Penelitian	25
4.1.2	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	26
4.2	Deskripsi Statistik Variabel.....	27
4.2.1	Deskriptif Statistik <i>Abnormal Return</i>	27
4.2.2	Deskriptif Statistik <i>Trading Volume Activity</i>	36
4.3	Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis.....	41
4.3.1	Uji Normalitas	41
4.3.2	Uji Hipotesis.....	43
4.3.2.1	Analisis Uji Hipotesis Peristiwa Penguncian Kota Wuhan.....	43
4.3.2.2	Analisis Uji Hipotesis Peristiwa Pengumuman Presiden Republik Indonesia Terkait Kasus Covid-19	47
4.3.2.3	Analisis Uji Hipotesis Peristiwa Pengumuman WHO Pandemi Virus	50
4.4	Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	53
4.4.1	Analisis Peristiwa Penguncian Kota Wuhan	54
4.4.1.1	Analisis <i>Abnormal return</i>	54
4.4.1.2	Analisis <i>Trading Volume Activity</i>	57
4.4.2	Analisis Pengumuman Presiden Republik Indonesia mengenai Kasus Covid-19	58
4.4.2.1	Analisis <i>Abnormal return</i>	58
4.4.2.2	Analisis <i>Trading Volume Activity</i>	61
4.4.3	Analisis Pengumuman WHO Pandemi Virus	63
4.4.3.1	Analisis <i>Abnormal return</i>	63
4.4.3.2	Analisis <i>Trading Volume Activity</i>	66
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN		68
5.1	Ringkasan Hasil.....	68
5.2	Simpulan.....	69
5.3	Saran	70
5.4	Keterbatasan	70
DAFTAR PUSTAKA		71
LAMPIRAN.....		75

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	14
Tabel 3.1 Jenis dan Sumber Data.....	19
Tabel 3.2 Sampel Saham Kesehatan Terdaftar ISSI.....	20
Tabel 4.1 Subjek Penelitian Saham Sektor Kesehatan	25
Tabel 4.2 Koefisien Alfa dan Beta Market Model.....	28
Tabel 4.3 Tahap Perhitungan Return	28
Tabel 4.4 AAR Harian Selama Periode Pengamatan per Peristiwa.....	30
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif AAR Peristiwa 1	32
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif AAR Peristiwa 2	33
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif AAR Peristiwa 3	34
Tabel 4.8 CAAR Periode Uji per Peristiwa	35
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif CAAR	35
Tabel 4.10 ATVA Periode Estimasi per Peristiwa	37
Tabel 4.11 ATVA per Emiten pada Seluruh Peristiwa Selama Periode Jendela...37	37
Tabel 4.12 ATVA Seluruh Sampel per Peristiwa Selama Periode Pengamatan ...38	38
Tabel 4.13 Statistik Deskriptif ATVA Peristiwa 1	39
Tabel 4.14 Statistik Deskriptif ATVA Peristiwa 2	40
Tabel 4.15 Statistik Deskriptif ATVA Peristiwa 3	41
Tabel 4.16 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov Smirnov AAR dan ATVA per Peristiwa	42
Tabel 4.17 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov Smirnov CAAR per Peristiwa.....	43
Tabel 4.18 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada AAR	44
Tabel 4.19 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada CAAR	45
Tabel 4.20 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada ATVA	46
Tabel 4.21 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada AAR	47
Tabel 4.22 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada CAAR	48
Tabel 4.23 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada ATVA	49
Tabel 4.24 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada AAR	50
Tabel 4.25 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada CAAR	51
Tabel 4.26 Hasil Uji Statistik One Sample t-test pada ATVA	52
Tabel 4.27 Hasil Uji AAR	54
Tabel 4.28 Hasil Uji CAAR.....	55
Tabel 4.29 Hasil Uji ATVA.....	57
Tabel 4.30 Hasil Uji AAR	59
Tabel 4.31 Hasil Uji CAAR.....	60
Tabel 4.32 Hasil Uji ATVA.....	62
Tabel 4.33 Hasil Uji AAR	64
Tabel 4.34 Hasil Uji CAAR.....	64
Tabel 4.35 Hasil Uji ATVA.....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Timeline Penyebaran dan Korban Terkonfirmasi Covid-19.....	2
Gambar 1.2 Harga Penutupan Indeks ISSI	3
Gambar 2.1 Bentuk Pasar Efisien	9
Gambar 3.1 Model Empiris.....	16

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 3.1 <i>Abnormal Return</i>	17
Persamaan 3.2 <i>Actual Return</i>	17
Persamaan 3.3 <i>Expected Return Market Model</i>	18
Persamaan 3.4 <i>Regresi</i>	18
Persamaan 3.5 <i>Trading Volume Activity</i>	18
Persamaan 3.6 <i>Actual Return</i>	21
Persamaan 3.7 <i>Regresi</i>	21
Persamaan 3.8 <i>Expected Return</i>	21
Persamaan 3.9 <i>Abnormal Return</i>	21
Persamaan 3.10 <i>Average Abnormal Return</i>	22
Persamaan 3.11 <i>Cumulative Average Abnormal Return</i>	22
Persamaan 3.12 <i>Trading Volume Activity</i>	22
Persamaan 3.13 <i>Average Trading Volume Activity</i>	22
Persamaan 3.14 Uji <i>One Sample t-test</i> pada AAR	23
Persamaan 3.15 Standar Deviasi AAR	23
Persamaan 3.16 Uji <i>One Sample t-test</i> pada CAAR	24
Persamaan 3.17 Uji <i>One sample t-test</i> pada ATVA	24

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Penelitian Terdahulu.....	75
Lampiran 2 Actual Return Periode Estimasi (Penguncian kota Wuhan).....	81
Lampiran 3 Actual Return Periode Estimasi (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	83
Lampiran 4 Actual Return Periode Estimasi (Pengumuman WHO pandemi virus)	86
Lampiran 5 Actual Return Periode Jendela (Penguncian kota Wuhan)	89
Lampiran 6 Actual Return Periode Jendela (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	90
Lampiran 7 Actual Return Periode Jendela (Pengumuman WHO pandemi virus)	91
Lampiran 8 Expected Return Periode Jendela (Penguncian kota Wuhan)	92
Lampiran 9 Expected Return Periode Jendela (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	94
Lampiran 10 Expected Return Periode Jendela (Pengumuman WHO pandemi virus)	96
Lampiran 11 Abnormal Return Periode Jendela (Penguncian kota Wuhan)	99
Lampiran 12 Abnormal Return Periode Jendela (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	101
Lampiran 13 Abnormal Return Periode Jendela (Pengumuman WHO pandemi virus)	103
Lampiran 14 Cumulative Abnormal Return Periode Jendela (Penguncian kota Wuhan).....	106
Lampiran 15 Cumulative Abnormal Return Periode Jendela (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	108
Lampiran 16 Cumulative Abnormal Return Periode Jendela (Pengumuman WHO pandemi virus)	111
Lampiran 17 Trading Volume Activity Periode Jendela (Penguncian kota Wuhan).....	113
Lampiran 18 Trading Volume Activity Periode Jendela (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	116
Lampiran 19 Trading Volume Activity Periode Jendela (Pengumuman WHO pandemi virus)	117
Lampiran 20 Hasil uji statistik AAR manufaktur (Penguncian kota Wuhan)	120
Lampiran 21 Hasil uji statistik AAR jasa (Penguncian kota Wuhan).....	121
Lampiran 22 Hasil uji statistik CAAR manufaktur dan jasa (Penguncian kota Wuhan).....	122
Lampiran 23 Hasil uji statistik ATVA manufaktur (Penguncian kota Wuhan)...	123
Lampiran 24 Hasil uji statistik ATVA jasa (Penguncian kota Wuhan).....	124
Lampiran 25 Hasil uji statistik AAR manufaktur (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	125
Lampiran 26 Hasil uji statistik AAR jasa (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	126

Lampiran 27 Hasil uji statistik CAAR manufaktur dan jasa (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	127
Lampiran 28 Hasil uji statistik ATVA manufaktur (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	128
Lampiran 29 Hasil uji statistik ATVA jasa (Pengumuman Presiden Republik Indonesia terkait kasus Covid-19).....	129
Lampiran 30 Hasil uji statistik AAR manufaktur (Pengumuman WHO pandemi virus)	130
Lampiran 31 Hasil uji statistik AAR jasa (Pengumuman WHO pandemi virus)	131
Lampiran 32 Hasil uji statistik CAAR manufaktur dan jasa (Pengumuman WHO pandemi virus)	132
Lampiran 33 Hasil uji statistik ATVA manufaktur (Pengumuman WHO pandemi virus)	133
Lampiran 34 Hasil uji statistik ATVA jasa (Pengumuman WHO pandemi virus)	134