

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PERNYATAAN LULUS DARI TIM PENILAI.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Ruang Lingkup Penulisan.....	11
1.5 Manfaat Penulisan	11
1.6 Metode Pengumpulan Data.....	12
1.7 Sistematika Penulisan	12
BAB II LANDASAN TEORI.....	14
2.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	14
2.2 Harga Saham dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhi	17
2.3 Pandemi COVID-19 Varian Delta.....	18
2.4 Penelitian Terdahulu	19
2.5 Kerangka Pemikiran	32
2.6 Pengembangan Hipotesis.....	33
BAB III METODE DAN PEMBAHASAN	34
3.1 Metodologi Penelitian.....	34
3.1.1 Paradigma Penelitian	34
3.1.2 Metode Event Study	34
3.1.3 Metode Pengumpulan Data.....	36
3.1.3.1 Jenis Data.....	36

3.1.3.2 Metode Pengambilan Sampel	37
3.1.4 Metode Analisis Data	38
3.1.4.1 <i>Abnormal Return</i>	38
3.1.4.2 Uji Statistik Deskriptif	41
3.1.4.3 Uji Normalitas	41
3.1.4.4 Uji Hipotesis	42
3.1.4.4.1 Uji <i>One Sample T-test</i>	42
3.1.4.4.2 Uji Beda <i>Paired Sample T-test</i>	43
3.1.4.4.3 Uji <i>One-way Anova</i>	43
3.1.5 Sarana yang Digunakan	44
3.2 Gambaran Umum Objek Penulisan	44
3.3 Pembahasan Hasil	46
3.3.1 Hasil Uji Statistika Deskriptif	46
3.3.2 Hasil Uji Normalitas	48
3.3.2.1 Hasil Uji Normalitas Satu Sampel	48
3.3.2.2 Hasil Uji Normalitas Sampel Berpasangan	50
3.3.2.3 Hasil Uji Normalitas Anova	51
3.3.3 Hasil Uji Hipotesis	51
3.3.3.1 Hasil Uji <i>One Sample T-test</i>	51
3.3.3.2 Hasil Uji Beda <i>Paired Sample T-test</i>	52
3.3.3.3 Hasil Uji <i>One Way ANOVA</i>	53
3.3.4 Analisis Grafik AAR dan CAAR	53
3.4 Pembahasan Hipotesis	60
3.4.1 Pembahasan Hipotesis 1: Pengaruh Pengumuman COVID-19 Varian Delta terhadap Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Setiap Perusahaan	61
3.4.2 Pembahasan Hipotesis 2: Pengaruh Pengumuman COVID-19 Varian Delta terhadap Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Setiap Perusahaan Sebelum dan Sesudah Peristiwa Tersebut	65
3.4.3 Pembahasan Hipotesis 3: Pengaruh Pengumuman COVID-19 Varian Delta terhadap Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Pada Masing-Masing Negara Sesudah Pengumuman Peristiwa Tersebut	68
 BAB IV SIMPULAN	 72
4.1 Simpulan	72
4.2 Saran	73
 DAFTAR PUSTAKA	 74
 LAMPIRAN	 83
 DAFTAR RIWAYAT HIDUP	 105

DAFTAR TABEL

Tabel II.1 Hasil Pencarian Kata Kunci	20
Tabel III.1 Event Date Masing-Masing Negara.....	35
Tabel III.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	46
Tabel III.3 Hasil Uji Normalitas ANOVA.....	51
Tabel III.4 Hasil Uji One Way ANOVA	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1 Grafik Rata-Rata Persentase Kasus Varian Delta 2020-2021.....	3
Gambar I.2 Grafik Return Beberapa Saham Bulan Desember di Indonesia.....	4
Gambar II.1 Kerangka Pemikiran	32
Gambar III.1 Rangkaian Waktu Event Study	36
Gambar III.2 Grafik Market Capital Indonesia, Korea Selatan, dan Jepang	45
Gambar III.3 Grafik Normal dan Tidak Normal Uji One Sample	49
Gambar III.4 Grafik Normal dan Tidak Normal Uji Beda Paired Sample	50
Gambar III.5 Grafik Hasil Uji One Sample	52
Gambar III.6 Grafik Hasil Uji Beda Paired Sample	52
Gambar III. 7 Grafik AAR dan CAAR Negara Indonesia.....	53
Gambar III. 8 Grafik AAR dan CAAR Negara Korea Selatan	54
Gambar III. 9 Grafik AAR dan CAAR Negara Australia.....	55
Gambar III. 10 Grafik AAR dan CAAR Negara Malaysia.....	56
Gambar III. 11 Grafik AAR dan CAAR Negara India	56
Gambar III. 12 Grafik AAR dan CAAR Negara Singapura	57
Gambar III. 13 Grafik AAR dan CAAR Negara Pakistan	58
Gambar III. 14 Grafik AAR dan CAAR Negara China.....	58
Gambar III. 15 Grafik AAR dan CAAR Negara Arab Saudi	59
Gambar III. 16 Grafik AAR dan CAAR Negara Jepang	60
Gambar III. 17 Grafik Abnormal Return	62
Gambar III. 18 Abnormal Return Uji Paired Sampel	67
Gambar III. 19 Grafik AAR Sepuluh Negara Asia	68

Gambar III. 20 Grafik CAAR Sepuluh Negara Asia 69

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Uji Normalitas Uji <i>One Sample</i>	83
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas Uji <i>Paired Sample T-test</i>	85
Lampiran 3. Hasil Uji <i>One Sample T-test</i>	90
Lampiran 4. Hasil <i>Paired Samples Test</i>	93
Lampiran 5. Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i>	98
Lampiran 6. Data Perusahaan	101