

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur bagi Tuhan Yesus Kristus, karena kasih, berkat dan anugerahNya untuk dapat menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu berjudul “ANALISIS PENGARUH PANDEMI *CORONAVIRUS* 19 TERHADAP *SHORT TERM RESPONSE* PASAR SAHAM DI INDONESIA”. Skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh Sarjana Ekonomi Universitas Pelita Harapan. Sehubungan dengan penyusunan skripsi ini, maka ingin mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang sudah memberikan bantuan, dukungan, semangat, bimbingan, doa dan saran-saran, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Rasa terima kasih yang ingin disampaikan, yaitu kepada yang terhormat:

1. Ibu Gracia Shinta S. Ugut, MBA., Ph.D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pelita Harapan.
2. Ibu Isana S.C. Meranga, S.P., M.M. selaku ketua Program Studi Manajemen Universitas Pelita Harapan.
3. Bapak Valentino Budhidharma, S.Kom., M.M selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan masukan dan saran dalam mengerjakan skripsi ini.
4. Bapak Danet Arya Patria, S.E., M.B.A Selaku dosen pembimbing Akademik yang membantu proses persetujuan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Kim Sung Suk, B.A., M.M dan Ibu Rita Juliana, S.E., M.M., M.B.A. selaku dosen penguji sidang.

6. Seluruh staf dan dosen Universitas Pelita Harapan yang mengajar selama berkuliah di Universitas Pelita Harapan
7. Staf perpustakaan yang membantu memberikan persetujuan guna melanjutkan skripsi ini sampai selesai.
8. Papa, Mama, dan Adik yang selalu mendukung dan menyemangati dalam mengerjakan skripsi ini dari awal hingga selesai
9. Renaldy Setiady, Shelly Yolanda, Sion Anugrah, Viseila Aprila, William Surya Setiawan dan seluruh teman-teman seperjuangan yang selalu memberikan dukungan dan saran mengenai skripsi.
10. Juga kepada teman teman terdekat saya Henry Stevan, Eduardus Vincent, William Kevin, Steven Meshach, Luz Briza, yang selalu memberikan saya dukungan moral dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, mengingat terbatasnya pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, dapat memberikan saran dan masukan dari pembaca yang bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 10 November 2021

Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Tujuan Penelitian.....	4
1.3 Manfaat Penelitian.....	4
1.4 Batasan Masalah.....	5
1.5 Sistematika Pembahasan	5
BAB 2 LANDASAN TEORI.....	7
2.1 <i>Public Health Events on a Stock Market</i>	7
2.2 Teori Efisiensi Pasar.....	8
2.3 Teori Perilaku Investor	9
2.4 <i>History Model Revolutionary Idea in Finance</i>	10
2.4.1 Capital Asset Pricing Model (CAPM)	10
2.4.2 Jensen Alpha	11
2.4.3 Fama French 3 Factor Model	11
2.4.4 4 Factor Model Carhart	12
2.4.5 Fama French 5 Factor Model	12
2.5 Abnormal Return Saham	12
2.6 Volatilitas Harga.....	13
2.7 Hipotesis	13

BAB 3 METODE PENELITIAN.....	17
3.1 Data.....	17
3.1.1 Event Window	17
3.2 Model Empiris	18
3.3 Pengukuran Variabel Penelitian	19
3.3.1 Estimasi Model Normal Return dan Abnormal Return	20
3.4 Rancangan Pengujian Hipotesis	20
3.4.1 One sample hypothesis test	20
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	21
4.1 Analisa Statistik Deskriptif.....	21
4.2 Hasil Regresi Penelitian	22
4.2.1 Variabel LQ45	22
4.2.2 Variabel FMS	23
4.2.3 Variabel PRW	24
4.2.4 Variabel TRANS	24
4.3 Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return	25
4.3.1 Variabel LQ45	25
4.3.2 Variabel FMS	27
4.3.3 Variabel PRW	29
4.3.4 Variabel TRANS	31
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	34
5.1 Kesimpulan.....	34
5.2 Saran	36
DAFTAR PUSTAKA	37

DAFTAR TABEL

TABLE 3-1 TABEL EVENT WINDOW	17
TABLE 3-2 TABEL PENGUKURAN VARIABEL PENELITIAN.....	19
TABLE 4-1 ANALISA STATISTIK DESKRIPTIF.....	21
TABLE 4-2 REGRESI LQ45	22
TABLE 4-3 REGRESI VARIABEL FMS	23
TABLE 4-4 REGRESI VARIABEL PRW	24
TABLE 4-5 REGRESI VARIABEL TRANS	24
TABLE 4-6 TABEL HIPOTESIS TEST LQ45.....	26
TABLE 4-7 TABEL HIPOTESIS TEST VARIABEL FMS	28
TABLE 4-8 TABEL HIPOTESIS TEST VARIABEL PRW	30
TABLE 4-9 TABEL HIPOTESIS TEST VARIABEL TRANS	32

