

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	6
1.6 Lingkup Penelitian .....	7
1.7 Sistematik Penulisan Tesis .....	8
BAB II.....	9
LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Invasi .....	9
2.2 Contagion Effect.....	10
2.3 Pasar Modal .....	11
2.4 Return Saham .....	12
2.5 Abnormal Return .....	13
2.6 Teori Pasar Efisien .....	14

2.7 Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis .....	15
2.8 Kerangka Penelitian .....	19
BAB III .....	20
METODE PENELITIAN .....	20
3.1 Desain Penelitian .....	20
3.2 Metode Pengumpulan Data .....	20
3.3 Instrumen Penelitian .....	21
3.4 Metode Analisis Data .....	22
BAB IV .....	28
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	28
4.1 Deskripsi Data .....	28
4.2 Data Peristiwa Amatan .....	30
4.3 Pembahasan .....	34
4.3.1 Uji Normalitas Data .....	35
4.3.2 Uji Stasioner Data .....	36
4.3.3 Uji Hipotesis 1 pada Abnormal Return Peristiwa Amatan .....	37
4.3.4 Uji Hipotesis 2 pada Average Abnormal Return Peristiwa Amatan ....	44
4.3.5 Uji Hipotesis 3 pada Cumulative Average Abnormal Return Peristiwa Amatan .....	45
4.3.6 Uji Hipotesis 4 pada Contagion Effect Peristiwa Amatan .....	49
BAB V .....	51
SIMPULAN .....	51
5.1 Simpulan .....	51
5.2 Implikasi .....	52
5.3 Keterbatasan .....	53
5.4 Saran .....	53
DAFTAR PUSTAKA .....	55
LAMPIRAN .....	59

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sumber Data.....	21
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan LQ45 Q1 Tahun 2022.....	28
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan LQ45 Perindustri .....	29
Tabel 4.3 Data Peristiwa Amatan.....	30
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas .....	35
Tabel 4.5 Hasil Uji Augmented Dickey-Fuller .....	36
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik AR Industri Basic Materials .....	37
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik AR Industri Consumer Non-Cyclicals & Healthcare .....	39
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik AR Industri Energy & Industrials .....	40
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik AR Industri Energy & Industrials .....	41
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik AR Industri Energy & Industrials dan Financials .	42
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik AR Industri Financials .....	43
Tabel 4.12 Hasil Uji Average Abnormal Return .....	45
Tabel 4.13 Hasil Olah Data CAAR.....	46
Tabel 4.14 Hasil Uji Johansen Cointegration Test STOXX 600, S&P 500, dan SSE terhadap LQ45 .....	49

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Pasar Saham Global 2021-2022 .....	3
Gambar 2.1 Importir Teratas Biji-bijian Rusia dan Ukraina 2016-2020 .....	9
Gambar 2.2 Kerangka Penelitian .....	19
Gambar 3.1 Periode Pengamatan Event Study .....	21

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Pergerakan Indeks Pasar Saham Global Tahun 2022 .....	60
Lampiran 2. Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return pada LQ45 .....	60
Lampiran 3. Abnormal Return, Average Abnormal Return, Cumulative Average Abnormal Return Industri Perusahaan LQ45 .....	61
Lampiran 4. Hasil Uji Johansen Cointegration Test STOXX 600 terhadap LQ4562	
Lampiran 5. Hasil Uji Johansen Cointegration Test S&P 500 terhadap LQ45 ....	63
Lampiran 6. Hasil Uji Johansen Cointegration Test SSE terhadap LQ45 .....	64
Lampiran 7. Hasil Uji Augmented-Dickey Fuller LQ45 .....	65
Lampiran 8. Hasil Uji Augmented-Dickey Fuller STOXX 600 .....	65
Lampiran 9. Hasil Uji Augmented-Dickey Fuller S&P 500 .....	66
Lampiran 10. Hasil Uji Augmented-Dickey Fuller SSE.....	66
Lampiran 11. Hasil Regresi ADRO .....	67
Lampiran 12. Hasil Regresi AMRT .....	67
Lampiran 13. Hasil Regresi ANTM.....	67
Lampiran 14. Hasil Regresi ASII.....	67
Lampiran 15. Hasil Regresi BBKA.....	68
Lampiran 16. Hasil Regresi BBNI.....	68
Lampiran 17. Hasil Regresi BBRI .....	68
Lampiran 18. Hasil Regresi BBTN .....	68
Lampiran 19. Hasil Regresi BFIN .....	69
Lampiran 20. Hasil Regresi BMRI .....	69
Lampiran 21. Hasil Regresi BRPT .....	69
Lampiran 22. Hasil Regresi BUKA .....	69
Lampiran 23. Hasil Regresi CPIN .....	70
Lampiran 24. Hasil Regresi EMTK .....	70
Lampiran 25. Hasil Regresi ERAA.....	70
Lampiran 26. Hasil Regresi EXCL .....	70

Lampiran 27. Hasil Regresi GGRM .....	71
Lampiran 28. Hasil Regresi HMSP .....	71
Lampiran 29. Hasil Regresi HRUM .....	71
Lampiran 30. Hasil Regresi ICBP .....	71
Lampiran 31. Hasil Regresi ICBP .....	72
Lampiran 32. Hasil Regresi INDF .....	72
Lampiran 33. Hasil Regresi INKP .....	72
Lampiran 34. Hasil Regresi INTP .....	72
Lampiran 35. Hasil Regresi ITMG .....	73
Lampiran 36. Hasil Regresi JPFA .....	73
Lampiran 37. Hasil Regresi KLBF .....	73
Lampiran 38. Hasil Regresi MDKA .....	73
Lampiran 39. Hasil Regresi MEDC .....	74
Lampiran 40. Hasil Regresi MIKA .....	74
Lampiran 41. Hasil Regresi MNCN .....	74
Lampiran 42. Hasil Regresi PGAS .....	74
Lampiran 43. Hasil Regresi PTBA .....	75
Lampiran 44. Hasil Regresi PTPP .....	75
Lampiran 45. Hasil Regresi SMGR .....	75
Lampiran 46. Hasil Regresi TBIG .....	75
Lampiran 47. Hasil Regresi TINS .....	76
Lampiran 48. Hasil Regresi TKIM .....	76
Lampiran 49. Hasil Regresi TLKM .....	76
Lampiran 50. Hasil Regresi TOWR .....	76
Lampiran 51. Hasil Regresi TPIA .....	77
Lampiran 52. Hasil Regresi UNTR .....	77
Lampiran 53. Hasil Regresi UNVR .....	77
Lampiran 54. Hasil Regresi WIKA .....	77
Lampiran 55. Hasil Regresi WSKT .....	78