



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
SURAT KETERANGAN AKADEMIK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Pertanyaan Penelitian	9
1.4. Tujuan Penelitian	9
1.5. Manfaat Penelitian	9
1.6. Lingkup Penelitian	10
1.7. Sistematika Penulisan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. Investasi dan Pasar Modal	12
2.1.2. <i>Efficient Market Hypothesis</i>	13
2.1.3. Anomali Pasar	15
2.1.4. <i>Market Overreaction</i>	17
2.1.5. Wabah COVID-19	18
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu	20
2.3. Perumusan Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN	25



3.1.	Desain Penelitian	25
3.2.	Metode Pengumpulan Data	26
3.2.1.	Sumber Data	26
3.2.2.	Jenis/Tipe Data	26
3.2.3.	Populasi dan Sampel	27
3.3.	Instrumen Penelitian	28
3.3.1.	Peristiwa yang Diteliti	28
3.3.2.	<i>Overreaction</i>	28
3.3.3.	<i>Price Reversal</i>	28
3.4.	Metode Analisis Data	29
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		34
4.1.	Deskripsi Data.....	34
4.1.1.	Gambaran Data Sampel	34
4.1.2.	Gambaran Data Sampel <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	35
4.2.	Uji Akurasi Instrumen	35
4.2.1.	Statistik Deskriptif	35
4.2.2.	Uji Normalitas	37
4.2.3.	Identifikasi Fenomena <i>Price Reversal</i>	38
4.3.	Pengujian Hipotesis	41
4.4.	Diskusi dan Pembahasan	42
4.4.1.	<i>Price Reversal</i> Sampel <i>Winner</i>	42
4.4.2.	<i>Price Reversal</i> Sampel <i>Loser</i>	43
4.4.3.	Pembahasan Pengujian Hipotesis.....	45
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		47
5.1.	Kesimpulan	47
5.2.	Implikasi	48
5.3.	Keterbatasan dan Saran	49
DAFTAR PUSTAKA		50
LAMPIRAN.....		54



DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel	34
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Sampel <i>Winner</i>	36
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Sampel <i>Loser</i>	36
Tabel 4. 4 Normalitas Sampel <i>Winner</i> dengan One-Sample Kolmogorov Smirnov	37
Tabel 4. 5 Normalitas Sampel <i>Loser</i> dengan One-Sample Kolmogorov Smirnov.....	38
Tabel 4. 6 AAR dan CAAR Sampel <i>Winner</i> dari $t = -5$ hingga $t = +5$	39
Tabel 4. 7 AAR dan CAAR Sampel <i>Loser</i> dari $t = -5$ hingga $t = +5$	40
Tabel 4. 8 Selisih AAR Sampel <i>Loser</i> dan <i>Winner</i>	41



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan <i>Gross Domestic Product</i> (GDP) Dunia	5
Gambar 3. 1 Periode Waktu Penelitian	26
Gambar 4. 1 CAAR Sampel <i>Winner</i>	42
Gambar 4. 2 CAAR Sampel <i>Loser</i>	44



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Daftar Sampel Perusahaan Indeks Kompas100	55
Lampiran II Daftar Sampel <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	58
Lampiran III Perhitungan <i>Abnormal Return Winner</i> dan <i>Loser</i>	59
Lampiran IV <i>Return Saham (Ri)</i>	61
Lampiran V <i>Return Pasar (Rm)</i>	63
Lampiran VI <i>Abnormal Return (AR)</i>	64
Lampiran VII <i>Cumulative Abnormal Return (CAR)</i>	66
Lampiran VIII <i>Average Abnormal Return (AAR)</i> dan <i>Cumulative Average Abnormal Return (CAAR)</i>	68
Lampiran IX Statistik Deskriptif.....	70
Lampiran X Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	71
Lampiran XI Uji Statistik <i>One-Sampel T Test</i>	73