

## DAFTAR ISI

|  |             |
|--|-------------|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>   | <b>i</b>    |
| <b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>   | <b>ii</b>   |
| <b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI .....</b>   | <b>iii</b>  |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>   | <b>iv</b>   |
| <b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>   | <b>v</b>    |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>   | <b>vi</b>   |
| <b>DAFTAR TABEL DAN GRAFIK.....</b>  | <b>v</b>    |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>   | <b>vi</b>   |
| <b>INTISARI .....</b>  | <b>vii</b>  |
| <b>ABSTRACT .....</b>  | <b>viii</b> |
| <b>BAB I.....</b>  | <b>1</b>    |
| 1.1 Latar Belakang.....  | 1           |
| 1.2 Rumusan Masalah.....   | 4           |
| 1.3 Pertanyaan Penelitian.....   | 4           |
| 1.4 Tujuan Penelitian .....  | 5           |
| 1.5 Kontribusi Penelitian .....  | 5           |
| 1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian .....   | 6           |
| 1.7 Sistematika Penulisan .....  | 7           |
| <b>BAB II .....</b>  | <b>8</b>    |
| 2.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....   | 9           |
| 2.2 <i>Abnormal Return</i> .....   | 10          |
| 2.3 <i>Cumulative Abnormal Return</i> .....  | 12          |
| 2.4 Penelitian Terdahulu .....   | 12          |
| 2.6 Pengembangan Hipotesis.....  | 13          |
| 2.6.1 Terdapat Reaksi Positif Pada <i>Abnormal Return</i> di Sektor Kesehatan Akibat Covid-19 .....  | 13          |
| 2.6.2 Terdapat Reaksi Negatif Pada <i>Abnormal Return</i> di Sektor Non-Kesehatan Akibat Covid-19 .....  | 14          |
| 2.6.3 Rasio Profitabilitas Memiliki Pengaruh Positif Terhadap Nilai <i>Cumulative Abnormal Return</i> Pada Saat Covid-19 Masuk ke Indonesia..... | 14          |
| 2.6.4 Ukuran Perusahaan Memiliki Pengaruh Positif Terhadap Nilai <i>Cumulative Abnormal Return</i> Pada Saat Covid-19 Masuk ke Indonesia.....    | 15          |
| 2.6.6 Risiko Perusahaan Memiliki Pengaruh Negatif Terhadap Nilai <i>Cumulative Abnormal Return</i> Pada Saat Covid-19 Masuk ke Indonesia.....    | 15          |
| 2.7 Kerangka Penelitian.....   | 16          |
| <b>BAB III.....</b>  | <b>18</b>   |
| 3.1 Desain Penelitian .....  | 18          |

|  |           |
|--|-----------|
| 3.2 Definisi Operasional Variabel.....                     | 20        |
| 3.2.1 Variabel Dependen.....                               | 20        |
| 3.2.2 Variabel Independen.....                             | 23        |
| 3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....                    | 24        |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data.....                           | 25        |
| 3.5 Teknik Analisis Data.....                              | 26        |
| 3.5.1 Statistik deskriptif.....                            | 26        |
| 3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....                               | 26        |
| 3.5.3 Uji Hipotesis.....                                   | 28        |
| <b>BAB IV.....</b>   | <b>30</b> |
| 4.1 Deskripsi Data.....                                    | 30        |
| 4.2 <i>Cumulative Average Abnormal Return Harian</i> ..... | 31        |
| 4.3 <i>Abnormal Return Harian</i> .....                    | 32        |
| 4.4 <i>Cumulative Abnormal Return Perusahaan</i> .....     | 35        |
| 4.4 Statistik Deskriptif.....                              | 37        |
| 4.5 Hasil Asumsi Klasik.....                               | 38        |
| 4.5.1 Uji Multikolinearitas.....                           | 38        |
| 4.5.2 Uji Heteroskedasitas.....                            | 39        |
| 4.5.3 Rangkuman Uji Asumsi Klasik.....                     | 40        |
| 4.6 Uji Hipotesis.....                                     | 41        |
| 4.6.1 Uji Regresi Linear Berganda.....                     | 41        |
| 4.7 Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis.....              | 45        |
| <b>BAB V.....</b>  | <b>47</b> |
| 5.1 Kesimpulan.....  | 47        |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian.....                           | 50        |
| 5.3 Implikasi Penelitian.....                              | 50        |
| 5.4 Saran.....   | 51        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                                 | <b>50</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                                       | <b>53</b> |