

## Daftar Isi

<b>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>Daftar Isi .....</b>	<b>vi</b>
<b>Daftar Tabel.....</b>	<b>x</b>
<b>Daftar Lampiran .....</b>	<b>xi</b>
<b>INTISARI.....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I.....</b>	<b>1</b>
<b>Pendahuluan .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Motivasi Penelitian .....	6
1.6 Manfaat dan Kontribusi Penelitian .....	6
1.7 Sistematika Penulisan .....	8
<b>BAB II.....</b>	<b>9</b>
<b>TINJAUAN LITERATUR .....</b>	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Teori Prospek ( <i>Prospect Theory</i> ).....	9

2.1.2 Teori Signal ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	10
<b>2.2 Tinjauan Penelitian.....</b>	<b>11</b>
<b>2.3 Hipotesis Penelitian .....</b>	<b>13</b>
<b>2.4 Mekanisme Transmisi Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Harga Saham .....</b>	<b>13</b>
<b>BAB III.....</b>	<b>14</b>
<b>MODEL &amp; DATA .....</b>	<b>14</b>
<b>3.1 Desain Penelitian.....</b>	<b>14</b>
<b>3.2 Definisi Operasional Variabel .....</b>	<b>15</b>
3.2.1 Indeks IDXFinance .....	16
3.2.2 Indeks INFOBANK15 .....	16
3.2.3 Indeks Harga Saham Gabungan .....	16
3.2.4 Nilai Tukar / Kurs Rupiah terhadap Dolar .....	17
3.2.5 Pertambahan Kasus Positif Covid-19 .....	17
3.2.6 Pertambahan Kasus Kematian .....	18
3.2.7 Pertambahan Jumlah Vaksin.....	18
3.2.8 Harga Emas .....	19
3.2.9 <i>Bank Indonesia 7 Days Repo Rate (BI7DRR)</i> .....	19
<b>3.3 Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>20</b>
<b>3.4 Teknik Analisis Data .....</b>	<b>21</b>
3.4.1 Uji Akar Unit .....	21
3.4.2 Penentuan Spesifikasi Model ARDL .....	22
3.4.3 Model dan Uji Kointegrasi Jangka Panjang ARDL.....	22

3.4.4 Error Correction Model (ECM) .....	25
3.4.5 Uji Diagnostik .....	26
<b>BAB IV .....</b>	<b>28</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>28</b>
<b>4.1 Statistik Deskriptif .....</b>	<b>28</b>
<b>4.2 Hasil Pengujian dan Pembahasan.....</b>	<b>30</b>
4.2.1 Uji Akar Unit (ADF-PP).....	30
4.2.2 Penentuan Spesifikasi Model ARDL .....	32
4.2.3 Hasil Estimasi Jangka Panjang .....	33
4.2.3.1 Uji kointegrasi ARDL Bounds .....	33
4.2.3.2 Dampak Pandemi Covid-19 terhadap Harga Saham di Sektor Keuangan .....	35
4.2.3.3 Dampak Pandemi Covid-19 terhadap Harga Saham di Sektor Perbankan .....	39
<b>4.2.4 Hasil Estimasi Jangka Pendek (ECM) .....</b>	<b>44</b>
4.2.5 <i>Robustness Check</i> .....	46
4.2.5.1 Hasil Estimasi Jangka Panjang .....	46
4.2.5.1.1 Uji ARDL Bounds .....	46
4.2.5.1.2 Dampak Covid -19 (Pertambahan Kasus Kematian) terhadap Pergerakan Harga Saham di Sektor Keuangan dan Perbankan .....	47
4.2.5.2 Hasil Estimasi Jangka Pendek .....	50
4.2.6 Hasil Uji Asumsi Klasik pada <i>based model</i> .....	51
4.2.6.1 Uji Diagnostik Residual (Korelasi Serial) .....	52
4.2.6.2 Uji Diagnostik Residual (Heteroskedastisitas) .....	52
4.2.6.3 Uji Spesifikasi Model .....	52
<b>BAB V.....</b>	<b>53</b>

<b>Kesimpulan .....</b>	<b>53</b>
<b>5.1 Kesimpulan .....</b>	<b>53</b>
<b>5.2 Implikasi .....</b>	<b>54</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>56</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>60</b>
Lampiran 1. Hasil Uji Akar Unit .....	60
Lampiran 2. Hasil Uji Jangka Panjang dan Pendek serta Koresial Serial Variabel IDXFinance.....	68
Lampiran 3. Hasil Uji Jangka Panjang dan Pendek serta Koresial Serial Variabel IDXBanking .....	75
Lampiran 4. Hasil Uji Stabilitas, Uji Heteroskedastisitas, dan Uji Spesifikasi Model .....	81
Lampiran 5. Hasil Uji Jangka Panjang dan Pendek Variabel IDXFinance (Robustness Check) .....	88
Lampiran 6. Hasil Uji Jangka Panjang dan Pendek Variabel IDXBanking (Robustness Check) .....	94
Lampiran 7. Emiten yang terdaftar pada indeks IDX Finance.....	100
Lampiran 8. Emiten yang terdaftar pada indeks Info Bank 15 .....	103