

**ANALISIS KINERJA INDEKS SAHAM SEBELUM DAN
SESUDAH PERISTIWA PENGUMUMAN KASUS PERTAMA
COVID-19 DAN PEMBATAHAN SOSIAL BERSKALA BESAR
DI INDONESIA**

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Hana Dhia Amiria
NIM : 43117110165

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022

**ANALISIS KINERJA INDEKS SAHAM SEBELUM DAN
SESUDAH PERISTIWA PENGUMUMAN KASUS PERTAMA
COVID-19 DAN PEMBATAAN SOSIAL BERSKALA BESAR
DI INDONESIA**

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana
Jakarta



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Hana Dhia Amiria
NIM : 43117110165


PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Hana Dhia Amiria
NIM : 43117110165
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Kinerja Indeks Saham Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pengumuman Kasus Positif Pertama dan Pembatasan Sosial Berskala Besar di Indonesia
Tanggal Sidang : 13 April 2022

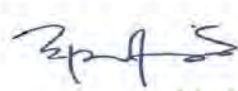
Disahkan oleh :


Pembimbing


Riska Rosdiana, SE., M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen


Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.


Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LPTA 04221259



Please Scan QRCode to Verify

SURAT PERNYATAAN HASIL KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Hana Dhia Amiria

Nim : 43117110165

Program Studi : Manajemen S1

Menyatakan bahwa hasil skripsi ini murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (Penjiplakan). Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Maret 2022



NIM: 43117110165

UNIVERSITA
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Kinerja Indeks Saham Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 dan Pembatasan Sosial Berskala Besar di Indonesia”. Skripsi ini merupakan syarat merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik, tidak lepas dari dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Prof. Dr. Ngadiono Surip, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. H. Sonny Indrajaya, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Riska Rosdiana, SE, M.Si, selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan bimbingan, arahan, dorongan, dan semangat kepada peneliti, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

5. Ibu Luna Haningsih, SE, ME, selaku dosen Mata Kuliah Metodologi Penelitian Keuangan yang selalu memberikan dukungan, perhatian, semangat dari awal menjadi mahasiswa hingga saat ini.
6. Kedua orang tua tercinta yang selama ini telah membantu peneliti dalam bentuk perhatian, kasih sayang, semangat, serta doa yang tidak henti-hentinya mengalir demi kelancaran dan kesuksesan peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Segenap dosen dan seluruh staf akademik yang selalu membantu dalam memberikan fasilitas, ilmu, serta pendidikan pada peneliti hingga dapat menunjang dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Teman-teman seperjuangan dari awal menjadi mahasiswa sampai dengan sekarang, Amel, Dede, Desi, Dini, Nisrina, Retno, Salmah, terimakasih telah menjadi sahabat terbaik bagi peneliti yang selalu memberikan dukungan, semangat, motivasi, serta doa hingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
9. Serta masih banyak lagi pihak-pihak yang sangat berpengaruh dalam penyelesaian skripsi yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas semua kebaikan yang telah diberikan yang telah diberikan. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi peneliti umumnya kepada para pembaca.

Jakarta, 29 Maret 2022

Peneliti

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	11
1. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	11
2. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	13
B. Penelitian Terdahulu.....	14
C. Pengembangan Hipotesis.....	19
1. Reaksi Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) terhadap Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	19
2. Reaksi Indeks Sektoral <i>Basic-Industry</i> terhadap Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	21
3. Reaksi Indeks Sektoral <i>Property</i> terhadap Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	22

4. Reaksi Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) terhadap Penerapan Kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB)	23
5. Reaksi Indeks Sektoral <i>Basic-Industry</i> terhadap Penerapan Kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB)	24
6. Reaksi Indeks Sektoral <i>Property</i> terhadap Penerapan Kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB).....	25
D. Kerangka Konseptual	27
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	28
B. Desain Penelitian.....	28
C. Definisi Operasional Variabel.....	30
D. Populasi dan Sampel	31
E. Teknik Pengumpulan Data	32
F. Metode Analisis Data.....	32
G. Statistik Deskriptif	36
H. Uji Normalitas.....	37
I. Pengujian Hipotesis.....	37
BAB IV HASIL PENELITIAN	
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	39
B. Statistik Deskriptif	44
C. Hasil Uji	45
1. Uji Statistik Deskriptif.....	45
2. Uji Normalitas	51
D. Hasil Analisis Data.....	54
1. Uji Korelasi	54
2. Uji <i>Paired Sample t-test</i>	56
E. Pembahasan.....	58
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	74
B. Saran.....	75
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	80

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	14
3.1	Operasional Variabel	31
4.1	Periode Waktu, Keterangan dan Nilai Penutupan IHSG	44
4.2	Statistik Deskriptif	45
4.3	Uji Normalitas	51
4.4	Uji Korelasi	54
4.5	Uji <i>Paired Sample t-test</i>	56
4.6	Hasil Uji Normalitas IHSG T-7 dan T+7 Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	58
4.7	Hasil Uji Normalitas <i>Basic-Industry</i> T-7 dan T+7 Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	61
4.8	Hasil Uji Normalitas <i>Property</i> T-7 dan T+7 Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	63
4.9	Hasil Uji Normalitas IHSG T-7 dan T+7 Penerapan Kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB)	65
4.10	Hasil Uji Normalitas <i>Basic-Industry</i> T-7 dan T+7 Penerapan Kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB)	69
4.11	Hasil Uji Normalitas <i>Property</i> T-7 dan T+7 Penerapan Kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB)	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Penurunan Indeks Saham per Sektor Industri H-7 dan H+7 Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia	3
1.2	Penurunan Indeks Saham per Sektor Industri H-7 dan H+7 Penerapan Kebijakan PSBB	5
2.1	Kerangka Konseptual	27
3.1	Diagram Langkah Penelitian	29
3.2	Periode Penelitian	34



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Daftar Emiten Sektor Properti	81
2	Daftar Emiten Sektor Industri Dasar dan Kimia	85
3	Daftar Sampel	88
4	Statistik Deskriptif	89
5	Uji Normalitas	90
6	<i>Paired Sample Statistic</i>	90
7	Uji Korelasi	91
8	Uji <i>Paired Sample t-test</i>	91



UNIVERSITAS
MERCU BUANA