

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>v</b>
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vi</b>
<b>MOTO</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Ruang Lingkup Penelitian .....	5
1.3 Rumusan Masalah .....	6
1.4 Tujuan Penelitian .....	6
1.5 Manfaat Penelitian .....	6
1.6 Sistematika Penulisan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1 <i>Signaling Theory</i> .....	9
2.2 Pasar Modal .....	10
2.3 Saham .....	12
2.3.1 <i>Abnormal Return</i> .....	14
2.3.2 <i>Return Saham</i> .....	16
2.3.3 Keuntungan Saham .....	13
2.4 Penelitian Terdahulu .....	18
2.5 Kerangka Pemikiran .....	20
2.6 Hipotesis .....	21
2.6.1 Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 .....	21
2.6.2 Perbedaan <i>Return Saham</i> Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 .....	21
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	
3.1 Jenis dan Sumber Data .....	23
3.2 Metode Pengumpulan Data .....	23
3.3 Populasi Dan Sampel .....	24
3.3.1 Populasi .....	24
3.3.2 Sampel .....	24

3.4	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	24
3.5	Metode Analisis Data .....	26
3.5.1	Statistik Deskriptif .....	26
3.5.2	Uji Normalitas Data .....	26
3.6	Pengujian Hipotesis .....	27
3.6.1	Uji <i>Paired Sample t-test</i> .....	27
3.6.2	Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i> .....	27

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	28
4.2	Statistik Deskriptif .....	29
4.2.1	Deskriptif <i>Abnormal Return</i> .....	29
4.2.2	Deskripsi Return Saham .....	31
4.3	Uji Normalitas Data .....	33
4.4	Pengujian Hipotesis .....	34
4.4.1	Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Selama Pandami Covid-19 .....	35
4.4.2	Perbedaan <i>Return Saham</i> Sebelum dan Selama Pandami Covid-19 .....	36

#### **BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

5.1	Simpulan .....	38
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	38
5.3	Saran .....	39

#### **DAFTAR PUSTAKA**

#### **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	18
Tabel 4.1	Kriteria Sampel .....	28
Tabel 4.2	Perusahaan Sub Sektor Farmasi .....	29
Tabel 4.3	Deskriptif <i>Abnormal Return</i> .....	29
Tabel 4.4	Deskriptif <i>Return Saham</i> .....	31
Tabel 4.5	Uji Normalitas Data .....	33
Tabel 4.5	Uji Wilcoxon Signed Rank .....	34

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Harga Saham Perusahaan Farmasi Sebelum dan Selama pandemi Covid-19 .....	2
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran .....	20
Gambar 3.1	Rentang Data Penelitian .....	23
Gambar 4.1	<i>Abnormal Return</i> Sektor Farmasi Sebelum dan Selama Covid-19 .....	30
Gambar 4.2	Return Saham Sektor Farmasi Sebelum dan Selama Covid-19 .....	32