

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</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>MOTTO</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>ix</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Ruang Lingkup Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH).....	11
2.2 Event Study .....	12
2.3 Saham.....	13
2.4. Volume Perdagangan.....	15
2.5 Penelitian Terdahulu .....	17
2.6 Kerangka Pemikiran.....	20
2.7 Pengembangan Hipotesis .....	21
2.7.1 <i>Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Covid-19.....	21

2.7.2 Volume Perdagangan Sebelum dan Sesudah Covid-19 ....	21
--	----

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Jenis Penelitian .....	23
3.2 Sumber Data.....	23
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	23
3.4 Populasi dan Sempel.....	24
3.4.1 Populasi.....	24
3.4.2 Sampel .....	24
3.5 Definisi Oprasional Variabel .....	26
3.6 Uji Prasyarat Data.....	27
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif.....	27
3.6.2 Uji Normalitas.....	27
3.6.3 Uji Parametik .....	28
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	28
3.7 Metode Analisis Data .....	28
3.8 Pengujian Hipotesis .....	29

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

4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	31
4.2 Hasil Penelitian.....	36
4.2.1 Hasil Perhitungan Return Saham .....	36
4.2.2 Hasil Perhitungan Volum Perdagangan.....	39
4.3 Uji Prasyarat Analisis .....	43
4.3.1 Hasil Ststistik Deskriptif.....	43
4.3.2 Uji Normalitas .....	45
4.4 Uji Hipotesis .....	46
4.4.1 Perbedaan <i>abnormal return</i> sebelum dan sesudah .....	46
4.4.2 Perbedaan <i>trading volume activity</i> sebelum dan sesudah.	47
4.5 Pembahasan .....	47
4.5.1 <i>Return Saham</i> .....	47

4.5.1 Volume Perdagangan.....	48
-------------------------------	----

**BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Simpulan .....	51
--------------------	----

5.2 Saran .....	51
-----------------	----

<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>53</b>
----------------------------	-----------

**LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Isi	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 3.1 Kreteria Sampel.....	25
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	25
Tabel 4.1 Perhitungan Return Saham.....	36
Tabel 4.2 Lanjutan Perhitungan Return Saham.....	36
Tabel 4.3 Lanjutan Perhitungan Return Saham.....	37
Tabel 4.4 Lanjutan Perhitungan Return Saham.....	37
Tabel 4.5 Lanjutan Perhitungan Return Saham.....	38
Tabel 4.6 Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	39
Tabel 4.7 Lanjutan Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	40
Tabel 4.8 Lanjutan Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	40
Tabel 4.9 Lanjutan Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	41
Tabel 4.10 Lanjutan Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	41
Tabel 4.11 Lanjutan Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> .....	42
Tabel 4.12 Uji Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.13 Uji Normalitas .....	45
Tabel 4.14 Uji Wilcoxon Return Saham .....	46
Tabel 4.15 Uji <i>Wilcoxon Trading volume activity</i> .....	47

## DAFTAR GAMBAR

Isi	Halaman
1.1 Pergerakan Indeks Harga Saham .....	3
1.2 Pergerakan IHSG .....	4
2.1 Kerangka Pemikiran.....	20
3.1 Event Window .....	29
4.1 Grafik Hasil Rata-Rata Return.....	39
4.2 Grafik Hasil Rata-Rata <i>Tranding Volume Activity</i> .....	43

