KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, ucapan puji syukur kehadirat Allah swt, penulis panjatkan, karena atas segala rahmat, karunia dan hidayahnya, penulis dapat menyelesaikan penulisan penelitian ini. Sebagai dosen tetap dengan tugas utama tri dharma perguruan tinggi, maka salah satu kewajiban berupa melakukan penelitian harus terpenuhi. Oleh karena itu untuk kesempatan kali ini, penulis penelitian dengan judul: REAKSI PASAR SAHAM SEKTOR MANUFAKTUR SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN PERUBAHAN TARIF BEA MASUK IMPOR 2020 DAN PANDEMI COVID-1. Penelitian ini merupakan bentuk Kajian penulis berkolaborasi dengan mahasiswa IBS angkatan 2017 dikarenakan sebagai bagian untuk memberdayakan secara akademis agar mereka dapat juga berlatih nyata cara mengolah datadan menganalisisnya. Kebijakan pemerintah terutama Kementarian Keuangan dengan menetapkan tariff bea masuk baru untuk e commerce di tambah terjadinya pandemi covid-19 membawa dampak dan membuka peluang lain untuk membantu produsen domestik meningkatkan hasil produksinya.

Penulis menyadari sepenuhnya penelitian ini dapat terselesaikan atas peran serta dari berbagai pihak, terutama P3M dan Para reviewer internal IBS. Dengan segala kerendahan hati dan ketulusan, penulis menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya, kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan moril dan materiil.

Akhir kata, penulis sampaikan permohonan kepada Allah swt agar semua pihak yang telah memberikan bantuan baik moril maupun materiil mendapatkan balasan pahala yang berlipat ganda, dan semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua. Amin YRA.

Jakarta, 17 November 2020

Ketua

Dr. Antyo Pracoyo, M.Si

**DAFTAR ISI**

|  |  |
| --- | --- |
| Halaman Judul …............................................................................................................ | i |
| *Abstract* .......................................................................................................................... | ii |
| Abstrak .*...*...................................................................................................................... | iii |
| Kata Pengantar........... .................................................................................................... | iv |
| Daftar Isi ....................................................................................................................... | vi |
|  |  |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. Latar Belakang Masalah ......................................................................................... | 1 |
| 1.2. Perumusan Masalah................................................................................................. | 4 |
| 1.3. Tujuan Penelitian .................................................................................................... | 5 |
| 1.4. Kegunaan Penelitian ............................................................................................... | 5 |
| 1.4.1. Aspek Teoritis ..................................................................................................... | 5 |
| 1.4.2. Aspek Praktis ....................................................................................................... | 6 |
|  |  |
| BAB II Landasan Teori .................................................................................................. | 7 |
| 2.1. Teori Investasi......................................................................................................... | 7 |
| 2.2. Sentimen Investor.................................................................................................... | 8 |
| 2.3. *Panic Buying vs Panic Selling*................................................................................. | 8 |
| 2.4. Jenis-jenis Investor................................................................................................... | 11 |
| 2.5. Pengukuran Sentimen Investor................................................................................ | 12 |
| 2.6. *Event Studies*............................................................................................................ | 15 |
| 2.6.1. *Abnormal Return*................................................................................................... | 17 |
| 2.6.2. *Volume Perdagangan Saham*................................................................................ | 18 |
| 2.6.3. *Bid Ask Spread*....................................................................................................... | 19 |
| 2.6.4. Volatilitas................................................................................................................. | 20 |
| 2.7. Rerangka Penelitian.................................................................................................. | 21 |
|  |  |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | 22 |
| 3.1. Rancangan Penelitian ............................................................................................... | 22 |
| 3.2. Model Penelitian....................................................................................................... | 23 |
|  |  |
| BAB IV ANALISIS HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 26 |
| 4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian......................................................................... | 26 |
| 4.2. Analisis Hasil Penelitian........................................................................................... | 29 |
|  |  |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN |  |
| 5.1. Kesimpulan.............................................................................................................. | 37 |
| 5.2. Saran......................................................................................................................... | 38 |
|  |  |
| DAFTAR PUSTAKA..................................................................................................... | 39 |
| LAMPIRAN.................................................................................................................... | 41 |