

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
ABSTRAKSI	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
1.5 Tinjauan Pustaka	13
1.5.1 Tinjauan Teoritis	13
1.5.2 Tinjauan Empiris.....	21
1.6 Pengembangan Hipotesis	27
1.6.1 <i>Abnormal Return</i> (AR) dan Pengumuman Resesi 2023 oleh IMF .	27
1.6.2 <i>Cumulative Abnormal Return</i> (CAR) dan Pernyataan Resesi 2023 oleh IMF.....	28
1.7 Model Hipotesis	30
1.8 Definisi Konsep dan Operasional.....	30
1.8.1 Definisi Konsep.....	30
1.8.2 Definisi Operasional.....	31
1.9 Metode Penelitian.....	36
1.9.1 Jenis Penelitian.....	36
1.9.2 Ruang Lingkup Penelitian.....	37
1.9.3 Sumber Data.....	37
1.9.4 Teknik Pengumpulan Data.....	38

1.9.5	Populasi dan Sampel	39
1.9.6	Teknik Analisis Data.....	41
BAB II	.....	45
GAMBARAN UMUM BURSA EFEK NEGARA	.....	45
BAB III	.....	57
PEMBAHASAN	.....	57
3.1	Deskripsi Variabel Penelitian	57
3.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	57
3.2.1	Uji Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i>	58
3.2.2	Uji Statisti Deskriptif <i>Cumualtive Abnormal Return</i>	62
3.3	Uji Normalitas Data.....	66
3.3.1	Hasil Uji Normalitas <i>Average Abnormal Return</i>	66
3.3.2	Hasil Uji Normalitas <i>Average Cumulative Abnormal Return</i>	67
3.4	Pengujian Hipotesis	68
3.5	Pembahasan	69
3.5.1	Reaksi <i>Abnormal Return</i> Bursa Efek Global	69
3.5.2	Reaksi <i>Cumulative Abnormal Return</i> Bursa Efek Global.....	71
BAB IV	.....	74
PENUTUP	.....	74
4.1	Kesimpulan.....	74
4.2	Keterbatasan	75
4.3	Saran	76

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Tabel Operasional Variabel	33
Tabel 1.2 Daftar Sampel Negara <i>Upper Middle-Higher Income</i>	40
Tabel 1. 3 Daftar Sampel Negara <i>Lower-Lower Income Class</i>	41
Tabel 3. 1 Uji Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i>	58
Tabel 3. 2 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i>	61
Tabel 3. 3 Statistik Deskriptif <i>Cumulative Abnormal Return</i>	62
Tabel 3. 4 Hasil Statistik Deskriptif <i>Average Cumulative Abnormal Return</i> (<i>ACAR</i>).....	65
Tabel 3. 5 Hasil Uji Normalitas AAR Indeks Global	66
Tabel 3. 6 Hasil Uji Normalitas ACAR Indeks Global.....	67
Tabel 3. 7 Hasil <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>	68
Tabel 3. 8 Hasil Uji <i>Paired Sample Test</i>	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Proyeksi Pertumbuhan Ekonomi IMF Pada 10 Oktober 2022.....	2
Gambar 1.2 Pertumbuhan Ekonomi Beberapa Negara Tahun 2019 – 2021	3
Gambar 1.3 Hasil AAR dan CAAR Pada Penelitian Liu <i>et al.</i> 2020.....	5
Gambar 1.4 Grafik Penelitian Yousaf et al., 2022	6
Gambar 1.5 Kerangka Pemikiran.....	29
Gambar 1.6 Model Hipotesis Penelitian	30
Gambar 1.7 Periode Peristiwa (<i>Event Period</i>) dalam Penelitian	34
Gambar 3. 1 Pergerakan <i>Average Abnormal Return</i>	60
Gambar 3. 2 Pergerakan <i>Average Cumulative Abnormal Return (ACAR)</i>	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Indeks Global	82
Lampiran 2. Rekapitulasi Harga Saham Penutupan (<i>Closing Price</i>).....	83
Lampiran 3. <i>Return</i> Sesungguhnya (<i>Actual Return</i>) Indeks Global	84
Lampiran 4. <i>Return</i> Ekspetasian (<i>Expeted Return</i>) Indeks Global	85
Lampiran 5. <i>Return</i> Tak Normal (<i>Abnormal Return</i>) Indeks Global.....	86
Lampiran 6. Akumulasi <i>Return</i> Tak Normal (<i>Cumulative Abnormal Return</i>) Indeks Global	87
Lampiran 7 <i>Average Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah	88
Lampiran 8 <i>Average Cumulative Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah	89