

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT hanya karena- Nya lah penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh Informasi Laba Terhadap Respon Pasar Sebelum Dan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Pada Saham Yang Termasuk Di Indeks LQ45)". Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Padjadjaran.

Ucapan terima kasih khususnya penulis sampaikan kepada keluarga inti penulis, kakek, nenek, ayah, ibu, adik, di mana sebagai keluarga penulis, mereka selalu menanyakan dan mengingatkan penulis tentang proses kemajuan skripsi. Hal itu beserta dukungan materiil, moral, dan juga keinginan yang kuat dari penulis untuk membanggakan orang tua dan keluarga besar, sangat membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Selain itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih sedalam-dalamnya kepada:

1. Ibu Dr. MM. Nanny Dewi Tanzil, SE., M.Comm, Ak., CA. sebagai pembimbing dari penulis, yang telah memberikan arahan, saran dan meluangkan waktu, energi serta kesabaran dalam menghadapi penulis selama proses penyusunan skripsi.
2. Ibu Hj. Prima Yusi Sari, S.E.,M.E,Ak, dan Bapak Citra Sukmadilaga, Ph.D,Ak,CA,CACP sebagai penguji yang telah memberikan arahan, kritik dan saran selama proses penyusunan skripsi.

3. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, khususnya semua dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan penulis ilmu yang sangat berharga untuk penulis pakai di masa depan
4. Semua staf Sub Bagian Akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu penulis perihal segala administrasi yang berkaitan dengan perkuliahan dan skripsi
5. Benediktus Fernando, Rifqy Adhipratama, Vincentius Roni, Laksita Sekar, dalam grup Koran Kompas sebagai teman dekat penulis yang telah mendukung dari kejauhan atau dalam jaringan
6. Segenap teman-teman Akunpad 2018 yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih telah memberikan informasi serta cerita maupun kenangan perkuliahan dari pertama masuk sampai terselesaikannya masa perkuliahan. Penulis menyadari masih terdapat keterbatasan dan kekurangan dalam skripsi ini dikarenakan ilmu dan pengetahuan yang masih terbatas. Kritik dan saran akan sangat diterima. Dengan demikian, penulis mengharapkan semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Bekasi, 10 Agustus 2023

Mochammad Ichsan Alamsyah

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN UNIVERSITAS	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan konseptual	12
2.1.1 Pasar Modal.....	12
2.1.2 Hipotesis Pasar Efisien (<i>Efficient Market Hypothesis</i>)	13
2.1.3 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	15
2.1.4 <i>Signaling Theory</i> (Teori Sinyal)	17

2.1.5	<i>Good News dan Bad News</i>	18
2.1.6	Informasi Laba	18
2.1.7	<i>Return</i>	21
2.1.8	<i>Abnormal return</i>	25
2.2	Studi Penelitian Terdahulu	26
2.3	Kerangka Pemikiran	30
2.4	Hipotesis Penelitian	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		34
3.1	Objek Penelitian	34
3.2	Jenis dan Pendekatan Penelitian	34
3.3	Populasi dan Sampel	35
3.4	Definisi Operasional Variabel	37
3.5	Teknik Pengumpulan Data	41
3.6	Teknik Analisis Data	44
3.6.1	Uji Asumsi Klasik	44
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		52
4.1	Hasil Penelitian.....	52
4.1.2	Analisis Data	52
4.1.3	Periode Sebelum Pandemi	55

4.1.3	Periode Selama Pandemi.....	63
4.2	Pembahasan	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		73
5.1	Kesimpulan.....	73
5.2	Keterbatasan	74
5.3	Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA		75
LAMPIRAN.....		79

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Daftar Nama Perusahaan yang Dijadikan Sampel	36
Tabel 2 Daftar Informasi Laba Good News dan Bad News.....	53
Tabel 3 Statistik Deskriptif Abnormal Return	54
Tabel 4 Hasil Uji Kelayakan Chow (Sebelum Pandemi).....	55
Tabel 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier (Sebelum Pandemi)	55
Tabel 6 Hasil Uji Hausman (Sebelum Pandemi)	56
Tabel 7 Hasil Uji Asumsi Normalitas (Sebelum Pandemi)	57
Tabel 8 Hasil Uji Asumsi Multikolinieritas (Sebelum Pandemi)	58
Tabel 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Sebelum Pandemi)	58
Tabel 10 Hasil Uji Regresi Data Panel model Fixed Effect (Sebelum Pandemi) .	59
Tabel 11 Hasil Uji Kelayakan Chow (Selama Pandemi).....	63
Tabel 12 Hasil Uji Kelayakan Lagrange Multiplier (Selama Pandemi)	63
Tabel 13 Hasil Uji Kelayakan Hausman (Selama Pandemi)	64
Tabel 14 Uji Asumsi Normalitas (Selama Pandemi).....	65
Tabel 15 Hasil Uji Asumsi Multikolinieritas (Selama Pandemi).....	65
Tabel 16 Hasil Uji Asumsi heteroskedastisitas (Selama Pandemi)	66
Tabel 17 Hasil Uji Regresi Data Panel model Random Effect (Selama Pandemi)	67