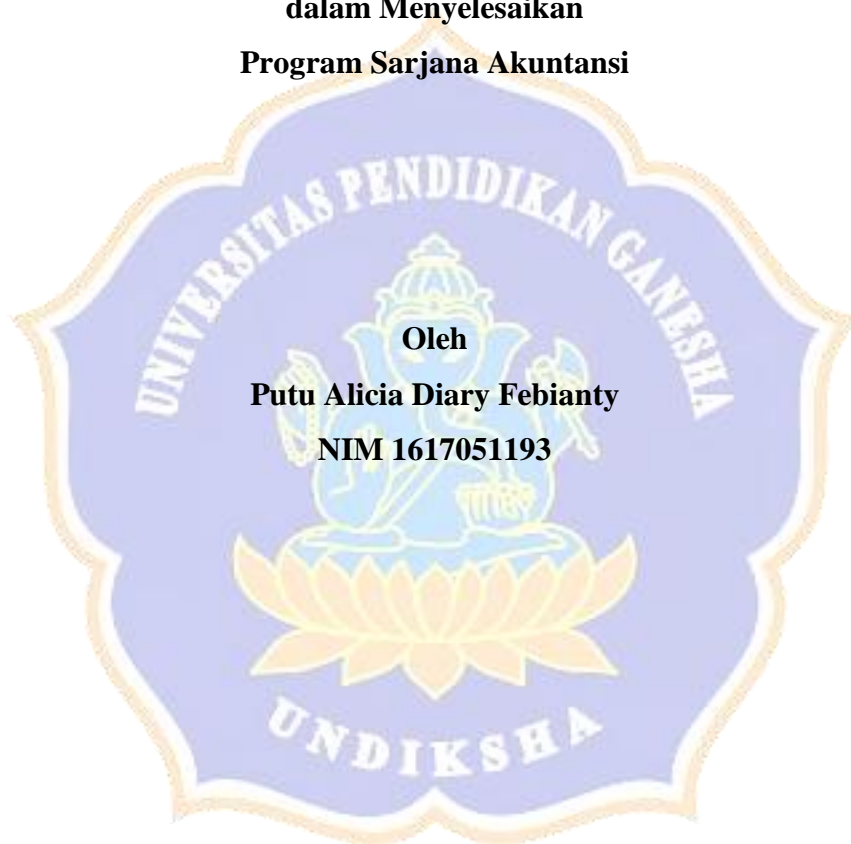


**PERBEDAAN RETURN SAHAM INDEKS LQ45 SEBELUM DAN  
SESUDAH PENGUMUMAN KASUS PERTAMA COVID-19 DI  
INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Diajukan kepada  
Universitas Pendidikan Ganesha  
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan  
dalam Menyelesaikan  
Program Sarjana Akuntansi**



**Oleh  
Putu Alicia Diary Febianty  
NIM 1617051193**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA  
SINGARAJA**

**2023**


**SKRIPSI**

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS  
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK  
MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI**



Skripsi oleh Putu Alicia Diary Febianty  
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
Pada tanggal : 4 Juli 2023

Dewan Penguji,

  
Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si (Ketua)  
NIP. 197311092010121000

  
Luh Gede Kusuma Dewi, S.E., M.Si (Anggota)  
NIP. 198804012018032001

  
I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak. (Anggota)  
NIP. 198207062014041001

## LEMBAR PENGESAHAN

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi  
Universitas Pendidikan Ganesha  
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi

Pada:

Hari : Selasa  
Tanggal : 4 Juli 2023



Mengetahui,

Ketua Ujian,

Sekretaris Ujian,

Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si  
NIP. 19681029199303200

Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si  
NIP. 198301052008122002

Mengesahkan,  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Pendidikan Ganesha



Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si  
NIP. 197906162002121003

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Perbedaan *Return Saham Indeks LQ45* Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan dalam karya saya ini atau klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 11 Juni 2023  
Yang membuat pernyataan,



Putu Alicia Diary Febianty  
NIM 1617051193



## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa karena penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Perbedaan Return Saham Indeks LQ45 Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 Di Indonesia”**. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik berkat bimbingan, arahan, serta dukungan dalam bentuk moral maupun material dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd. selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha atas kesempatan yang diberikan untuk kuliah di Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha beserta para Wakil Dekan atas fasilitas yang disediakan selama masa perkuliahan.
3. Ibu Dr. Luh Indrayani, S.Pd., M.Pd. selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi yang telah memberikan motivasi kepada penulis selama mengikuti masa perkuliahan.
4. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi yang telah memberikan memotivasi penulis selama masa perkuliahan.
5. Ibu Dr. Nyoman Trisna Herawati, S.E., Ak., M.Pd selaku Pembimbing Akademik yang senantiasa mengarahkan dan memotivasi penulis selama mengenyam pendidikan di Universitas Pendidikan Ganesha.
6. Bapak Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si selaku Pembimbing I yang dengan sabar telah memberikan bimbingan, masukan, arahan dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Ibu Luh Gede Kusuma Dewi, S.E, M.Si selaku Pembimbing II yang telah dengan baik memberikan masukan, bimbingan dan arahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Bapak I Putu Julianto, S.E., M.Si, Ak. selaku penelaah yang telah memberikan segala masukan-masukan dan arahan kepada penulis untuk dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi S1 Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha atas segala didikan, bimbingan, wawasan, serta ilmu pengetahuan dan juga nilai yang telah diberikan kepada penulis selama mengikuti masa perkuliahan.
10. Keluarga, Bapak Putu Arya Wirawan dan Ibu Ketut Budiasih selaku orang tua yang telah memberikan semangat, dukungan, baik berupa materi maupun moril dan juga doa restu dari awal perkuliahan hingga sekarang agar skripsi ini dapat berjalan dengan lancar.
11. Sahabat dan kawan-kawan lainnya yang telah banyak membantu dan memberikan motivasi kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.

Akhirnya penulis menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada semua pihak yang mungkin terlupakan dan tidak sempat penulis sebutkan satu persatu dalam tulisan ini. Atas segala bantuan dan dukungan yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dan studi pada program sarjana ini. Semoga Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa memberikan karunia atas budi baik dari semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Akhir kata, semoga kehadiran skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang tertuang dalam skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Untuk itu penulis mengharapkan segala kritik dan saran yang sifatnya membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi kita semua khususnya bagi pengembangan dunia pendidikan.

Singaraja, 11 Juni 2023

Penulis

## DAFTAR ISI

<b>PRAKATA.....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>v</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1    LATAR BELAKANG .....	1
1.2    IDENTIFIKASI MASALAH.....	4
1.3    PEMBATASAN MASALAH.....	4
1.4    RUMUSAN MASALAH.....	4
1.5    TUJUAN PENELITIAN.....	5
1.6    MANFAAT PENELITIAN.....	5
<b>BAB II KAJIAN TEORI.....</b>	<b>6</b>
2.1    DESKRIPSI TEORITIS.....	6
2.1.1    TEORI SINYAL ( <i>SIGNALLING THEORY</i> ).....	6
2.1.2    PASAR MODAL.....	6
2.1.3    RETURN.....	10
2.1.4    INDEKS HARGA SAHAM DI BURSA.....	12
2.1.5    COVID-19 ( <i>CORONA VIRUS DESEASE 2019</i> ).....	12
2.2    KAJIAN PENELITIAN YANG RELEVAN.....	13
2.3    KERANGKA BERPIKIR.....	18
2.4    HIPOTESIS PENELITIAN.....	19
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>20</b>
3.1    RANCANGAN PENELITIAN.....	20
3.2    POPULASI DAN SAMPEL PENELITIAN.....	22
3.3    DEFINISI OPERASIONAL VARIABEL PENELITIAN.....	23
3.3.1    Peristiwa Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia.....	23
3.3.2    Abnormal Return.....	24
3.4    JENIS DAN SUMBER DATA.....	25
3.5    METODE PENGUMPULAN DATA.....	25
3.6    METODE ANALISIS DATA.....	26
3.6.1    Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	26
3.6.2    Uji Normalitas.....	26
3.6.3    Uji Hipotesis.....	26
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>28</b>
4.1    HASIL.....	28
4.1.1    Statistik Deskriptif.....	28
4.1.2    Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....	30
4.1.3    Uji Wilcoxon.....	31



4.2	PEMBAHASAN .....	35
4.3	IMPLIKASI PENELITIAN .....	39
4.3.1	Implikasi Teoritis .....	39
4.3.2	Implikasi Praktis .....	39
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>40</b>
5.1	RANGKUMAN .....	40
5.2	SIMPULAN .....	41
5.3	SARAN.....	41
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>43</b>
<b>RIWAYAT HIDUP.....</b>		<b>48</b>



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....	19
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian .....	21
Gambar 4.1 Pergerakan IHSG dan Kasus COVID-19 Tahun 2020.....	38



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan Yang Mengalami Koreksi.....	3
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu .....	14
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Indeks LQ45 .....	22
Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif .....	28
Tabel 4.2 Uji Normalitas Hari Sebelum Pengumuman Covid.....	30
Tabel 4.3 Uji Normalitas Hari Saat Pengumuman Covid.....	31
Tabel 4.4 Uji Normalitas Hari Setelah Pengumuman Covid .....	31
Tabel 4.5 Hasil Uji Wilcoxon .....	32
Tabel 4.6 Hasil Uji Wilcoxon Signed Rank.....	34



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.1 Daftar Saham Indeks LQ45 Periode Februari - Juli 2020 .....	46
Lampiran 1.2 Daftar Harga Penutupan Saham Emiten Indeks LQ45 Periode Februari - Juli 2020 .....	48
Lampiran 1.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	52
Lampiran 1.4 Uji Normalitas Hari Sebelum Pengumuman Covid .....	52
Lampiran 1.5 Uji Normalitas Hari Saat Pengumuman Covid.....	52
Lampiran 1.6 Uji Normalitas Hari Setelah Pengumuman Covid.....	53
Lampiran 1.7 Hasil Uji Wilcoxon.....	53
Lampiran 1.8 Hasil Uji Wilcoxon Signed Rank .....	54

