

**PENGARUH WABAH VIRUS CORONA TERHADAP RETURN
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

(*Event Study* Pada Sub Sektor Mesin Dan Alat Berat)

SKRIPSI

Diajukan kepada

Universitas Pendidikan Ganesha

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan Program

Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Dan Akuntansi

Oleh

Putu Trisna Eka Yanti

Nim. 1617051248

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA

SINGARAJA

2020

SKRIPSI

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI
SYARAT – SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

Menyetujui

Pembimbing I,



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

Pembimbing II,



Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197008152001121002

Skripsi oleh Putu Trisna Elka Yanti

Telah dipertahankan di depan dewan penguji

Pada hari/tanggal

Dewan Penguji,



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

(Ketua)



Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197008152001121002

(Anggota)



Ni Luh Gede Erni Sulinda, S.E., Ak., M.Pd.
NIP. 196909042003122001

(Anggota)

LEMBAR PENGESAHAN

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi

Universitas Pendidikan Ganesha

Guna memenuhi syarat – syarat untuk mencapai Gelar Sarjana Ekonomi

|

Pada

Hari : Senin

Tanggal : 19 Oktober 2020

Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP.196810291993032001

Sekretaris Ujian,



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

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha



Edo Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP.197906162002121003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul "**PENGARUH WAHAB VIRUS CORONA TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA (Event Study Pada Sub Sektor Mesin Dan Alat Berat)**" beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan cara-cara yang tidak sesuai etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya bersedia menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya.

Singaraja, 20 Oktober 2020



Putu Trisna Eka Yanti

NIM. 1617051248

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa karena berkat kehendak-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Wabah Virus Corona Terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia” (Event Study pada Sub Sektor Mesin Dan Alat Berat).**

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi untuk memperoleh gelar sarjana dalam bidang akuntansi di Universitas Pendidikan Ganesha. Proses penyusunan skripsi ini tidak luput dari berbagai rintangan, hambatan, tantangan, dan permasalahan yang dihadapi.

Selama penulisan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dan dorongan baik moral maupun spiritual kepada penulis. Untuk itu, penulis menyampaikan terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Nyoman Jampel, M.Pd. selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha atas kesempatan yang diberikan untuk kuliah di Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Dr. Gede Adi Yuniarta, SE., Ak., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha sekaligus sebagai Pembimbing I, beserta para Wakil Dekan atas fasilitas yang disediakan selama masa perkuliahan dan bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan.
3. Bapak Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, SE.,Ak, M.Si. selaku ketua jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha. Yang telah memberikan motivasi secara moril kepada penulis selama masa perkuliahan.

4. Ibu Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, SE., M.Si., Ak., selaku Sekertaris Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha yang telah menyusun dan melayani administrasi selama menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha, Singaraja yang telah menyusun dan melayani administrasi selama menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si, selaku Pembimbing II, yang telah banyak membantu dan meluangkan waktu serta dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan, arahan, dan saran pada peneliti sampai selesainya skripsi ini.
7. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha, Singaraja yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan serta telah mendidik selama masa perkuliahan, sehingga penulis dapat menyelesaikan studi pada Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha, Singaraja.
8. Teristimewa kedua orang tua tercinta Bapak Made Sukrada Putra dan Ibu Komang Budiartini yang tiada hentinya berdoa, memotivasi, memberi semangat dan dukungan materi maupun non materi kepada penulis.
9. Adik-adik tercinta Kadek Lisna Dwiyanti, Komang Surya Adi Saputra, Ketut Isa Fitriyani, Gede Ngurah Candra Saputra, Kadek Puspita Maharani Putri yang senantiasa memberikan doa dan semangat.
10. Kekasih tersayang Kadek Arya Putra, yang telah menemani dari masa SMP sampai masa perkuliahan ini dapat selesai, yang senantiasa memberikan doa, motivasi serta mendengarkan keluh kesah penulis.

11. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa melindungi dan memberikan karunia atas budi baik dari semua pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini belum dikatakan sempurna. Hal ini dikarenakan keterbatasan kemampuan, tenaga, waktu, dan biaya penelitian. Akhir kata, penulis berharap agar skripsi ini berguna bagi semua pihak yang berkepentingan dan semoga skripsi ini bisa menambah wawasan dan pengetahuan

Singaraja, 19 Oktober 2020

Penulis



DAFTAR ISI

PRAKATA	i
Abstrak	iv
DAFTAR ISI	vi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	4
C. Pembatasan Masalah	4
D. Rumusan Masalah	5
E. Tujuan Penelitian	5
F. Manfaat Hasil Penelitian	5
BAB II KAJIAN TEORI	7
2.1 Virus Corona	7
2.1.1 Pengertian Virus Corona	7
2.2 Pasar Modal Indonesia	8
2.2.1 Pengertian Pasar Modal	8
2.3 Pasar Efisien	10
2.4 Return Saham	11
2.5 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Return Saham	12
2.5.1 Faktor Internal	12
2.5.2 Faktor Eksternal	13
2.6 Penelitian Terdahulu	14
2.7 Kajian Hasil Penelitian Yang Relevan	24
2.8 Kerangka Berpikir	25
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Rancangan Penelitian	27
3.2 Lokasi Penelitian	27
3.3 Sumber Data	27
3.4 Populasi dan Sample	28
3.5 Variabel Peneliti dan Pengukuran	29
3.6 Definisi Oprasional Variabel	29
3.6.1 Peristiwa yang diteliti	29

3.6.2	Periode pengamatan	29
3.6.3	Abnormal Return	30
3.7	Teknik Analisis Data dan Pengujian Analisis	31
3.7.1	Metode Analisis Data	31
3.7.2	Analisis Statistik Deskriptif	31
3.7.3	Uji Normalitas	32
3.7.4	Pengujian Hipotesis	32
BAB IV HASIL PENELITIAN		36
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	36
4.1.1	Ateliers Mecaniques D'Indonesie Tbk	36
4.1.3	Steadfast Marine Tbk	38
4.1.4	Arkha Jayanti Persada Tbk.....	39
4.2	Analisis Data Penelitian	40
4.2.1	Menghitung <i>return</i> sesungguhnya.....	40
4.2.2	Menghitung <i>expected return</i>	41
4.2.3	Menghitung <i>abnormal return</i>	43
4.2.4	Menghitung <i>rata-rata abnormal return (AAR)</i>	44
4.3	Pengujian Hipotesis.....	45
4.4	Pembahasan.....	48
BAB V PENUTUP.....		50
5.1	Rangkuman.....	50
5.2	Simpulan	51
5.3	Saran.....	51
DAFTAR PUSTAKA.....		53
LAMPIRAN		55

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 4.1 Perhitungan Data Return.....	41
Tabel 4.2 Perhitungan Data Expected Return.....	42
Tabel 4.3 Perhitungan Data Abnormal Return.....	44
Tabel 4.4 Perhitungan Data <i>Average Abnormal Return</i>	46
Tabel 4.5 Statistic Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i>	47
Tabel 4.6 Ringkasan Hasil Uji Normalitas.....	47
Tabel 4.7 Ringkasan Hasil Hipotesis.....	47



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Konsep Penelitian.....	26
---------------------------------	----

