

Pengaruh Wabah Virus Corona Terhadap *Return* Saham Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (*Event Study* Pada Sub Sektor Mesin Dan Alat Berat)

Oleh

Putu Trisna Eka Yanti, NIM. 1617051248

Program Studi S1 Akuntansi

Abstrak

Pertumbuhan ekonomi di dalam negara, pasar saham memiliki peran penting dalam menumbuhkan industri di era globalisasi. Munculnya harga saham yang dapat dijumpai di pasar modal, maka dari hal ini dikatakan bahwa suatu perusahaan mampu untuk dijadikan sebagai salah satu alat pengukuran untuk mencari kondisi yang dipaparkan pada kinerja keuangan perusahaan tersebut, sehingga mampu dinyatakan dalam keadaan yang wajar dan dalam keadaan normal, semakin kinerja keuangan terpapar baik pada suatu perusahaan, maka tentu berimpas pada harga sahamnya yang akan menunjukkan kondisi semakin membaik atau mengalai pertumbuhan secara meningkat serta dari hal ini tentu return yang diperuntungkan untuk investorpun akan mengalami pertumbuhan yang meningkat pula. Bursa saham pada suatu negara pada umumnya sensitive terhadap suatu peristiwa di sekitarnya, termasuk peristiwa non-alam yaitu yang terjadi sampai saat ini yaitu adanya virus corona. Peneliti melaksanakan penelitian ini karena mempunyai tujuan untuk mencari tahu bagaimana dampak atau pengaruh dari munculnya wabah virus corona yang berimbasa *return* saham perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia dan hali ini dapat dipandang dari adanya ketidaksamaan rata-rata *abnormal return* saham yang disajikan sebelumnya dan disajikan sesudah adanya pemberitaan mengenai merabaknya wabah virus corona di Indonesia. Peneliti mempergunakan jenis penelitian *event study* dengan didukungnya oleh data sekunder yang didapatkan secara tidak langsung karena adanya media sebagai perantara. Populasi yang dipakai oleh peneliti yaitu seluruh perusahaan yang bergerak dalam bidang manufaktur yang telah terdata di BEI. Kemudian peneliti memakai cara atau teknik pengumpulan sampel dengan metode *purposive judgement sampling*.

Hasi penelitian ini menunjukkan pertama, akibat penyebaran yang cukup luas menyebabkan menurunnya permintaan dari konsumen terhadap barang yang diproduksi dan adanya informasi mengenai Covid-19 membuat produksi alat berat sedikit terganggu karena adanya komponen yang impor dari China delay di Februari. Sehingga ada pengaruh wabah virus corona terhadap return saham dipandang dari adanya ketidaksamaan rata-rata *abnormal return* yang telah terjadi sebelum dan sesudah terjadinya pemberitaan maraknya wabah virus corona di Indonesia. Kedua, memperlihatkan bahwa pasar memperlihatkan hasil yang mengarah pada negatif atas informasi pengumuman wabah virus corona di Indonesia, yang ditandai dengan menurunnya rata-rata *abnormal return* yang telah terjadi pada periode yang telah dilakukannya pengamatan. Sehingga hal ini dapat dipandang bahwa informasi yang diterima cukup berada pada kondisi yang kuat sehingga mampu memberikan dampak pada reaksi pasar.

Kata Kunci : Wabah, Return, Saham

**Pengaruh Wabah Virus Corona Terhadap *Return Saham*
Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia
(*Event Study* Pada Sub Sektor Mesin Dan Alat Berat)**

By

Putu Trisna Eka Yanti, NIM. 1617051248

Undergraduate Study Program Of Accounting

Abstract

Economic growth in the country, the stock market has an important role in growing the industry in the era of globalization. The emergence of share prices that can be found in the capital market, so from this it is said that a company is capable of being used as a measurement tool to find the conditions described in the company's financial performance, so that it can be expressed in a reasonable state and under normal conditions, the more Financial performance is well exposed to a company, then of course it will impact on its share price which will show better conditions or increase growth and from this, of course, beneficial returns for investors will also experience increased growth as well. Stock exchanges in a country are generally sensitive to events in their surroundings, including non-natural events that have occurred to date, namely the presence of the corona virus. Researchers carried out this research because it has the aim to find out how the impact or influence of the emergence of the corona virus outbreak which affects the stock returns of manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange and this can be seen from the inequality of the average abnormal stock returns presented previously and presented after. there is news about the outbreak of the corona virus in Indonesia. Researchers use this type of event study research supported by secondary data obtained indirectly because of the media as an intermediary. The population used by researchers is all companies engaged in manufacturing that have been registered on the IDX. Then the researcher used the method or sample collection technique with the purposive judgment sampling method.

The results of this study show firstly, due to the wide spread caused a decrease in consumer demand for goods produced and the information about Covid-19, the production of heavy equipment was slightly disrupted due to components imported from China being delayed in February. So that there is the effect of the corona virus outbreak on stock returns as seen from the inequality of the average abnormal return that has occurred before and after the news of the outbreak of the corona virus in Indonesia. Second, it shows that the market shows results that lead to negative information on the announcement of the corona virus outbreak in Indonesia, which is marked by a decrease in the average abnormal return that has occurred in the period that has been observed. So it can be seen that the information received is in a sufficiently strong condition so that it can have an impact on market reactions.

Keywords: Plague, Return, Stock