

ABSTRAK

ANALISIS PERBEDAAN HARGA SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH TERJADINYA PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA (*Event Study* pada Perusahaan Sub Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Oleh :

**Mohammad Taufiqurrohman
1762106**

**Dosen Pembimbing :
Langgeng Prayitno, S.E., M.S.A.**

Salah satu peristiwa non ekonomi yang mempengaruhi naik turunnya harga saham adalah peristiwa darurat (*emergency*). Pandemi COVID-19 merupakan peristiwa darurat (*emergency*) yang baru-baru ini terjadi. Perusahaan sub sektor kesehatan merupakan salah satu sub sektor perusahaan yang berkaitan langsung dengan adanya pandemi COVID-19 di Indonesia. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah ada perbedaan harga saham sebelum dan sesudah terjadinya pandemi COVID-19 di Indonesia pada perusahaan sub sektor kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia.

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan metode studi peristiwa (*event study*). Struktur studi peristiwa yang digunakan dalam penelitian ini adalah perioda jendela (*window period*) yaitu 30 hari sebelum terjadinya peristiwa dan 30 hari sesudah terjadinya peristiwa. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah variabel harga saham. Populasi dan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan sub sektor kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah menggunakan metode *sampling jenuh*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu dengan menggunakan uji *paired sample t-test*.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan antara harga saham sebelum dan sesudah terjadinya pandemi COVID-19 di Indonesia pada perusahaan sub sektor kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia. Hal ini dibuktikan dengan hasil uji *paired sample t-test*, diperoleh nilai *Sig. (2-tailed)* sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05 maka H_1 diterima. Sehingga dapat disimpulkan bahwa terdapat perbedaan signifikan antara harga saham sebelum dan sesudah terjadinya pandemi COVID-19 di Indonesia pada perusahaan sub sektor kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia.

Kata kunci : Harga saham, *event study*, pandemi COVID-19 di Indonesia, perusahaan sub sektor kesehatan

ABSTRACT

**STOCK PRICE DIFFERENCE ANALYSIS
BEFORE AND AFTER
THE EVENT OF THE COVID-19 PANDEMIC IN INDONESIA
(Event Study on Health Sub-Sector Companies
Listed on the Indonesia Stock Exchange)**

By :

**Mohammad Taufiqurrohman
1762106**

**Supervisor Lecturer :
Langgeng Prayitno, S.E., M.S.A.**

One of the non-economic events that affect the rise and fall of stock prices is an emergency event. The COVID-19 pandemic is a recent emergency. The health sub-sector company is one of the sub-sector companies that are directly related to the COVID-19 pandemic in Indonesia. The purpose of this study was to determine whether there was a difference in stock prices before and after the COVID-19 pandemic in Indonesia in health sub-sector companies listed on the Indonesian stock exchange.

This research is quantitative research using event study method. The structure of the event study used in this research is the window period, which is 30 days before the event and 30 days after the event. The variable used in this study is the stock price variable. The population and sample in this study are the health sub-sector companies listed on the Indonesian stock exchange. The sampling technique in this research is using the saturated sampling method. The data analysis technique used in this study is to use the paired sample t-test.

The results of this study indicate that there is a significant difference between stock prices before and after the COVID-19 pandemic in Indonesia in health sub-sector companies listed on the Indonesian stock exchange. This is evidenced by the results of the paired sample t-test, obtained the value of Sig. (2-tailed) of 0.000 is less than 0.05 then H1 is accepted. So it can be concluded that there is a significant difference between stock prices before and after the COVID-19 pandemic in Indonesia in health sub-sector companies listed on the Indonesian stock exchange.

Keywords : Stock prices, event studies, the COVID-19 pandemic in Indonesia, health sub-sector companies