

**PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP RETURN
SAHAM PERUSAHAAN SUB-SEKTOR TELEKOMUNIKASI
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi



OLEH :

Nama : Denia Wardha Salshabilla
Nim : 180500033
Jurusan / Prodi : Ekonomi / Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

2022

**PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP RETURN
SAHAM PERUSAHAAN SUB-SEKTOR TELEKOMUNIKASI
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA AKUNTANSI**



Nama : Denia Wardha Salshabilla

Nim : 180500033

Jurusan / Prodi : Ekonomi / Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

2022

ABSTRACT

The purpose of this study was to find out how big the influence and difference in abnormal returns on the telecommunications sub-sector companies before and after the announcement of the first case of Covid-19 in Indonesia. The population in this study was taken at the telecommunications sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) with a total of 5 companies. The sampling technique in this study used a non-probability sampling technique, namely saturated sampling or census where all members of the population were used as samples, namely PT. Telkom Indonesia (Persero) Tbk, PT. XL Axiata Tbk, PT. Smartfren Telecom Tbk, PT. Jasnita Telekomindo Tbk and PT. Indosat Tbk. The secondary data source is the daily stock price of the telecommunications sub-sector companies obtained through the official website of the Indonesia Stock Exchange (IDX) (www.idx.co.id) or (<https://finance.yahoo.com>). This type of research is an event study, a study that studies the market reaction to an event whose information is published as an announcement. This study uses a 10-day observation period and a 20-day estimation period around the announcement. The results of this study can be concluded that there is no significant difference in abnormal returns on stock returns before and after the announcement of the first case of Covid-19 in Indonesia and there is no effect of the Covid-19 pandemic on stock returns of the Telecommunications sub-sector.

Keywords: *Covid-19 Pandemic, Stock Returns, Event Study.*

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui seberapa besar pengaruh dan perbedaan abnormal return pada perusahaan sub-sektor Telekomunikasi sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19 di Indonesia. Populasi pada penelitian ini diambil pada perusahaan sub-sektor Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) sejumlah 5 perusahaan. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik nonprobability sampling yaitu sampling jenuh atau sensus dimana semua anggota populasi digunakan sebagai sampel yaitu PT. Telkom Indonesia (Persero) Tbk, PT. XL Axiata Tbk, PT. Smartfren Telecom Tbk, PT. Jasrita Telekomindo Tbk dan PT. Indosat Tbk. Sumber data sekunder yaitu harga saham harian dari perusahaan sub-sektor Telekomunikasi yang diperoleh melalui website resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) (www.idx.co.id) atau (<https://finance.yahoo.com>). Jenis penelitian ini merupakan studi peristiwa, studi yang mempelajari reaksi pasar terhadap suatu peristiwa yang informasinya dipublikasikan sebagai suatu pengumuman. Penelitian ini menggunakan periode pengamatan 10 hari dan periode estimasi 20 hari di sekitar pengumuman. Hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat perbedaan abnormal reurn secara signifikan terhadap return saham sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19 di Indonesia dan tidak terdapat pengaruh pandemi Covid-19 terhadap return saham sub-sektor Telekomunikasi.

Kata Kunci : *Pandemi Covid-19, Return Saham, Studi Peristiwa.*