

ABSTRACT

Rachmawati, the effect of the Covid 19 pandemic on abnormal returns on LQ45, SET50 and VN30 stocks. Under the guidance of Dr. Siti Musyarofah, SE., MSi., Ak.

This study aims to determine how much influence the announcement of the entry of the Covid 19 pandemic in Indonesia, Thailand and Vietnam on *abnormal returns*. This study uses quantitative research methods with an approach *event study*. The type of data used in this study is secondary data in the form of stock price data which can be viewed on the website *investing.com*. The sample in this study is a company included in the LQ45 index listed on the IDX, the SET50 index listed on the SET and VN30 listed on the HoSE. This study was analyzed using a different test, where for Indonesia, which had normally distributed data, it was analyzed using the Paired Samples t test, while for Thailand and Vietnam, which had data not normally distributed, it was analyzed using the Wilcoxon Signed Ranks Test. From the results of the tests carried out, it was found that there were no differences in *abnormal returns* both before and after the announcement of the entry of the Covid 19 pandemic in Indonesia, Thailand and Vietnam. This can be due to the new COVID-19 pandemic entering each country, so the impact is still not felt, especially for the capital market. Another possible cause is the disruption of other information so that *the event for announcement* the entry of the COVID-19 pandemic has less effect on *abnormal returns*. An example is the issue of the omnibus law that will be enforced in Indonesia.

Keywords: *abnormal returns*, announcement of the entry of the Covid 19 pandemic in Indonesia, Thailand and Vietnam, LQ45 company, SET50 company, VN30 company, shares

ABSTRAK

Rachmawati, pengaruh pandemi Covid 19 terhadap abnormal return pada saham LQ45, SET50 dan VN30. Dibawah bimbingan Dr. Siti Musyarofah, SE., MSi., Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh diumumkanya masuknya pandemi Covid 19 di Indonesia, Thailand dan Vietnam terhadap *abnormal return*. Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif dengan pendekatan *event study*. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang berupa data harga saham yang dapat dilihat melalui situs *investing.com*. sampel dalam penelitian ini merupakan perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ45 yang terdaftar di BEI, indeks SET50 yang terdaftar di SET dan VN30 yang terdaftar di HoSE. Penelitian ini dianalisis dengan menggunakan uji beda, dimana untuk Indonesia yang memiliki data berdistribusi normal dianalisis menggunakan uji Paired Samples t test sedangkan untuk Thailand dan Vietnam yang memiliki data tidak berdistribusi normal dianalisis menggunakan Wilcoxon Signed Ranks Test. Dari hasil pengujian yang dilakukan diperoleh hasil tidak terdapat perbedaan *abnormal return* baik sebelum dan sesudah diumumkanya masuknya pandemi Covid 19 di Indonesia, Thailand dan Vietnam. Hal ini dapat disebabkan pandemi covid 19 baru masuk ke masing – masing Negara sehingga dampaknya masih tidak begitu terasa terutama bagi pasar modal. Kemungkinan penyebab lainnya adanya gangguan informasi lain sehingga *event* pengumuman masuknya pandemi covid 19 kurang berpengaruh terhadap *abnormal return*. Contohnya yaitu isu tentang undang undang omnibus law yang akan diberlakukan di Indonesia.

Kata Kunci : *abnormal return*, pengumuman masuknya pandemi Covid 19 di Indonesia, Thailand dan Vietnam, perusahaan LQ45, perusahaan SET50, perusahaan VN30, saham