

ABSTRAK

Reaksi Pasar Modal Terhadap Pengumuman Covid-19 Saat Terkonfirmasi Di Indonesia Pada Saham Emiten Asuransi

M Restu Syaifullah R¹⁾, Dalizanolu Hulu, S.E., M.E²⁾

¹⁾ Mahasiswa Program Studi Manajemen, Universitas Pembangunan Jaya

²⁾ Dosen Program Studi Manajemen, Universitas Pembangunan Jaya

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimanakah reaksi pasar modal terhadap pengumuman covid-19 pertama kali terkonfirmasi di Indonesia pada tanggal 02 Maret 2020. Penelitian ini menggunakan *event study*, dimana dilakukan pengamatan terhadap rata-rata *abnormal return* selama 5 hari sebelum, *event date*, dan 5 hari setelah pengumuman covid-19 pertama kali terkonfirmasi di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (www.idx.com) dan *Yahoo finance* sebagai referensi tambahan untuk data tersebut. Data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi harga saam penutupan harian, dan indeks harga saham gabungan (IHSG). Sedangkan sampel yang digunakan adalah saham-saham emiten asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan: (1). Berdasarkan uji hipotesis reaksi pasar selama periode peristiwa terdapat reaksi pasar yang signifikan pada hari di sekitar pengumuman covid-19 pertama kali terkonfirmasi di Indonesia, hal ini mengindikasikan bahwa pengumuman covid-19 pertama kali terkonfirmasi di Indonesia memiliki kandungan informasi karena pasar merespon. (2). Dari hasil uji hipotesis perbedaan *abnormal return* terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman covid-19 pertama kali terkonfirmasi di Indonesia. Hal ini dibuktikan dengan nilai Asymp. Sig. (2-tailed) pada uji wilcoxon signed rank test sebesar 0,041 lebih kecil dari 0,05 atau 5%. Adanya reaksi pasar pada pengumuman covid-19 pertama kali terkonfirmasi di Indonesia juga disebabkan adanya ketertarikan investor untuk menjual dan membeli saham dari emiten asuransi.

Kata kunci: *Pandemi covid-19, Abnormal Return, Event Study*

Pustaka : 27

Tahun Publikasi : 1996 – 2020