

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pandemi Covid-19 dengan indikator peristiwa pengumuman kasus pertama Covid-19 di Indonesia dan penerapan kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), indeks sektoral *basic industry* dan indeks sektoral *property* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sampel jenuh. Jenis penelitian ini menggunakan penelitian deskriptif dengan menggunakan studi peristiwa (*Event Study*) dimana *event window* dalam penelitian ini terdiri dari 7 hari sebelum dan 7 hari sesudah peristiwa. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Pengujian hipotesis yang dilakukan menggunakan *uji paired sample t-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa peristiwa pengumuman kasus pertama Covid-19 di Indonesia berdampak terhadap harga saham secara umum yang tercermin dalam Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), harga saham indeks sektoral *property* dan harga saham indeks sektoral *basic industry*. Namun, peristiwa penerapan kebijakan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) tidak berdampak terhadap harga saham secara umum yang tercermin dalam Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), harga saham indeks sektor *property* dan harga saham indeks sektor *basic industry*.

Kata Kunci: Pandemi COVID-19, Pasar Modal Indonesia, *Event Study*, Harga Saham.



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of the Covid-19 pandemic with indicators of the announcement of the first case of Covid-19 in Indonesia and the implementation of the Large-scale social restrictions or LSSR (Indonesian: PSBB) on the Indonesia Composite Index (ICI, or IDX Composite), basic industry sectoral index and property sectoral index. on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sampling technique used in this study was a saturated sample. This type of research uses descriptive research using event study where the event window in this study consists of 7 days before and 7 days after the event. The approach used in this research is a quantitative approach. Hypothesis testing was carried out using the paired sample t-test. The results show that the announcement of the first case of Covid-19 in Indonesia has an impact on stock prices in general, which is reflected in the IDX Composite, property sectoral index and basic industry sectoral index. However, the implementation of the Large-Scale Social Restrictions (LSSR) policy did not affect stock prices in general as reflected in the IDX Composite, property index and basic industry index.

Keywords: COVID-19 Pandemic, Indonesian Capital Market, Event Study, Stock Price

