

## ABSTRAK

Dengan munculnya *COVID-19* di penghujung tahun 2019, virus tersebut meledak karena penularan yang cepat dan belum adanya vaksin yang dapat diandalkan untuk melawan virus tersebut. Saat kasus pertama *COVID-19* pada 2 Maret 2020, ketakutan masyarakat akan virus tersebut memuncak di Indonesia. Dampak dari wabah ini telah mempengaruhi semua lector, termasuk pasar modal. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji serta menganalisis dampak pengumuman kasus pertama *COVID-19* di Indonesia terhadap perubahan harga dan *return* saham PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.

Metode analisis yang digunakan adalah *paired sample T test* dengan pendekatan studi kasus. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu PT Wijaya Karya (Persero) Tbk. Jumlah sampel yang diperoleh pada penelitian ini yaitu 59 data harian sebelum dan sesudah *COVID-19* pertama kali diumumkan secara nasional. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dengan program SPSS.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa harga saham berubah secara signifikan akibat adanya pengumuman kasus pertama *COVID-19* di Indonesia. Sedangkan *return* saham tidak mengalami perubahan akibat adanya pengumuman pandemi tersebut.

Kata kunci: *COVID-19*, pasar modal, harga saham, *return* saham.

Acc Abstrak,  
19-07-2022



Astri Fitria

## ABSTRACT

*At the end of 2019, the Covid-19 virus spread widely worldwide as there was no vaccine for it. On March 2, 2020, when the first case occurred, many people in Indonesia were afraid that it would be higher. Every sector was affected, including the capital market. Therefore, this research aimed to examine and analyze the effect of the first announcement of Covid-19 in Indonesia on price change and stock return at PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.*

*The data analysis technique used paired sample of T-tests with a case-study approach. Moreover, the research was quantitative. The population was PT Wijaya Karya (Persero) Tbk with 59 daily data, before and after Covid-19, and firstly announced nationally, as the sample. Furthermore, the data analysis technique used multiple linear regression with SPSS.*

*The research result concluded that stock price had a significant effect since the first announcement of Covid-19 in Indonesia. However, the stock return did not change as the first announcement of Covid-19 in Indonesia. Keywords: Covid-19, Capital Market, Stock Price, Stock Return.*

**Keywords:** Covid-19, Capital Market, Stock Price, Stock Return.

