

ABSTRAK

Susanna, Jessica, Joceline

193304010485, 193304010373, 193304010436

Namira Ufrida Rahmi, S.E, M.Si, CJAT

Dosen Pembimbing Jurusan Akuntansi Universitas Prima Indonesia Medan

Penelitian ini adalah studi peristiwa yang bertujuan untuk menguji return saham dan likuiditas perusahaan finansial selama kasus Covid-19 pertama di Indonesia. Peneliti menggunakan data harga penutupan saham bulanan untuk menghitung return saham dan data-data yang berkaitan dengan likuiditas perusahaan. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Maret 2020 - Maret 2022. Dengan kriteria tersebut, sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 26 perusahaan. Teknik pengambilan sampel penelitian dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda dan pengujian hipotesis. Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan: Amihud, Marcap, MTB berpengaruh terhadap return saham; Bid-ask spread, Case covid-19 tidak berpengaruh terhadap return saham; Amihud, Bid-Ask Spread, Case Covid-19, Marcap dan MTB berpengaruh secara simultan terhadap return saham.

ABSTRACT

This research is an event study that aims to examine the stock returns and liquidity of financial companies during Indonesia's first Covid-19 case. Researchers use monthly closing price data to calculate stock returns and data related to company liquidity. The sample in this study were go public companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period March 2020 - March 2022. With these criteria, the samples used in this study were 26 companies. Research sampling technique using purposive sampling method. The analytical tools used in this research are descriptive statistical analysis, classical assumption test, multiple linear regression analysis and hypothesis testing. Based on the results of data analysis it can be interpreted: Amihud, Marcap, MTB have an effect on stock returns; Bid-ask spread, Covid-19 case has no effect on stock returns; Amihud, Bid-Ask Spread, Case Covid-19, Marcap and MTB have a simultaneous effect on stock returns.