

*Analysis of Abnormal Returns and Financial Performance in the Covid-19
Pandemic (Empirical Study on the Jakarta Islamic Index)*

By Maharani Syamsyiah Ashari

Abstract

This study is a quantitative study that aims to determine the significance of the effect of financial performance on abnormal returns before and during the covid-19 pandemic. The population in this study are companies listed in the Jakarta Islamic Index (JII). Sampling used the saturated sample method, by making the entire population as the research sample. The number of samples used is 30 JII companies. Hypothesis testing in this study used multiple linear regression analysis with the E-Views version 10 program and a significance level of 5% (0.05). The results of the test (1) there is no significant effect of the current ratio on abnormal returns, (2) there is no significant effect of profit margin on abnormal returns, (3) there is no significant effect of debt to equity ratio on abnormal returns, (4) there is no significant effect of significant day sales outstanding to abnormal returns.

Keywords : *current ratio, profit margin, debt to equity ratio, day sales outstanding, abnormal return.*

Analisis Abnormal Return dan Kinerja Keuangan Pada Pandemi Covid-19 (Studi Empiris pada Jakarta Islamic Index)

Oleh Maharani Syamsyiah Ashari

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui signifikansi pengaruh kinerja keuangan terhadap *abnormal return* sebelum dan saat pandemi covid-19 terjadi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar ke dalam Jakarta Islamic Indeks (JII). Pengambilan sampel digunakan dengan metode sampel jenuh, dengan menjadikan seluruh populasi sebagai sampel penelitian. Jumlah sampel yang digunakan ialah 30 perusahaan JII. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program E-Views versi 10 dan tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil dari pengujian diperoleh (1) tidak terdapat pengaruh signifikan *current ratio* terhadap *abnormal return*, (2) tidak terdapat pengaruh signifikan *profit margin* terhadap *abnormal return*, (3) tidak terdapat pengaruh signifikan *debt to equity ratio* terhadap *abnormal return*, (4) tidak terdapat pengaruh signifikan *day sales outstanding* terhadap *abnormal return*.

Kata kunci : *current ratio, profit margin, debt to equity ratio, day sales outstanding, abnormal return.*