

Analysis of Abnormal return LQ-45 Shares Before and During the COVID-19 Omicron Variant

By Nadia Sri Wahyuni

Abstract

This research is in the form of quantitative research. This study aims to determine whether there is a difference between Abnormal returns in the period before and during the COVID-19 Omicron Variant. LQ-45 shares listed on the Indonesia Stock Exchange from August 2021 to January 2022 are the objects used in this study. The population and sample in this study are companies listed on the LQ-45 shares as a whole, with a research period of 14 days per event period using 2 events to produce 28 data. This study uses Microsoft Excel for its analysis, then uses the analysis of the normality test with Shampiro-Wilk (a significance level of 0.05) for the normality test, and by conducting the t-test using SPSS. The results obtained in this study are (1) there is a difference in Abnormal returns between before and during the COVID-19 Omicron Variant, (2) Before the occurrence of COVID-19 Omicron Variant in Indonesia there was Abnormal return significant, (3) There was a significant no Abnormal return at the time COVID-19 Omicron Variant.

Keywords: Abnormal return, LQ-45 Shares, Event Study.

Analisis *Abnormal return* Saham LQ-45 Sebelum dan Saat COVID-19 Varian Omicron

Oleh Nadia Sri Wahyuni

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada perbedaan *Abnormal return* pada periode sebelum dan saat COVID-19 Varian Omicron. Saham LQ-45 yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dari bulan Agustus 2021 sampai dengan Januari 2022 menjadi objek yang digunakan dalam penelitian ini. Populasi dan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada saham LQ-45 secara keseluruhan, dengan periode penelitian 14 hari per periode peristiwa menggunakan 2 peristiwa sehingga menghasilkan 28 data. Penelitian ini menggunakan Microsoft Excel untuk analisisnya, kemudian menggunakan analisis *Uji normalitas* dengan Shampiro-Wilk (tingkat signifikansi 0,05) untuk *Uji normalitas*, dan dengan melakukan uji-t menggunakan SPSS. Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini adalah (1) terdapat perbedaan *Abnormal return* antara sebelum dan saat COVID-19 Varian Omicron, (2) Sebelum terjadinya COVID-19 Varian Omicron di Indonesia terdapat *Abnormal return* yang signifikan, (3) Tidak ada *Abnormal return* yang signifikan pada saat COVID-19 Varian Omicron.

Kata kunci: *Abnormal return*, Saham LQ-45, *Event Study*.