

***Analysis of Abnormal Return Before and During the Covid-19
Pandemic Against Sector Food and beverages Shares***

By Muhamad Yusuf Saputra

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 pandemic. Companies Food and beverage listed on the Indonesia Stock Exchange from February 2020 to April 2020 are the objects used in this study. Method Purposive sampling is a method used in selecting the sample in this study. There are 20 companies selected, with a research period of 28 days per event period using 3 events to produce 84 data. This study uses Microsoft Excel 2019 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 pandemic, (2) Before the occurrence of COVID-19 in Indonesia there was no abnormal return significant, (3) There was a significant abnormal return at the time COVID-19 in a short period.

Keywords: *abnormal return, food and beverages, Event Study.*

Analisis *Abnormal Return* Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19 Terhadap Saham Sektor *Food and beverages*

Oleh Muhamad Yusuf Saputra

Abstrak

Penelitian ini berbentuk penelitian kuantitatif. Penelitian ini memiliki tujuan guna mengetahui apakah terdapat perbedaan antara abnormal return dalam periode sebelum dan saat pandemi COVID-19. Perusahaan *Food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Februari 2020 sampai April 2020 merupakan objek yang digunakan dalam penelitian ini. Metode *purposive sampling* merupakan metode yang digunakan dalam pemilihan sampel pada penelitian ini. Terdapat 20 perusahaan terpilih, dengan periode penelitian 28 hari tiap periode peristiwa dengan menggunakan 3 peristiwa sehingga menghasilkan 84 data. Penelitian ini menggunakan *microsoft excel 2019* untuk analisisnya, kemudian menggunakan analisis *uji normalitas* dengan *shapiro-wilk* (besaran signifikansi sebesar 0,05) untuk uji normalitasnya, serta dengan melakukan uji t-test menggunakan SPSS. Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini adalah (1) terdapat perbedaan *abnormal return* antara sebelum dan saat pandemi COVID-19, (2) Sebelum terjadinya COVID-19 di Indonesia tidak terdapat *abnormal return* yang signifikan, (3) Terdapat abnormal return yang signifikan pada saat COVID-19 dalam periode yang singkat.

Kata kunci: *abnormal return, food and beverages, Event Study.*