

**PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP RETURN SAHAM  
PADA LQ45 PERIODE TAHUN 2017 - 2020**

**Skripsi**

**Untuk memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana  
(S1) Pada Program Studi Manajemen**

**Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun oleh:**

**Jacobian Tansahsetyo**

**NPM : 19 03 24805**

**Fakultas Bisnis dan Ekonomika**

**UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

**YOGYAKARTA,**

**MEI 2023**

**Skripsi**

**PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP RETURN SAHAM PADA  
LQ45 PERIODE TAHUN 2017 - 2020**



**Disusun oleh:**

**JACOBIAN TANSAHSETYO**

**NPM : 19 03 24805**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Pembimbing**



**Handoyo Wibisono C., Drs., MM. Dr**

**12 Mei**

**SKRIPSI**

**PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP RETURN SAHAM PADA  
LQ45 PERIODE TAHUN 2017 – 2020**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

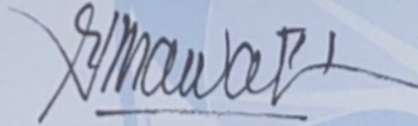
**Jacobian Tansahsetyo**

**NPM: 19 03 24805**

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji pada tanggal 14 Juni 2023 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen (S1) Program Studi Manajemen

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

Ketua Panitia Penguji



**Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja, MM**

Anggota Panitia Penguji



**Drs. Felix Wisnu L., MBA**



**Dr. C. Handoyo Wibisono., MM., CSA**

Yogyakarta, 14 Juni 2023

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



**Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.**

FAKULTAS BISNIS  
DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

## **PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP *RETURN* SAHAM  
DI LQ45 PERIODE TAHUN 2017 – 2020**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 12 Mei 2023

Yang menyatakan



**Jacobian Tansahsetyo**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada hadirat Tuhan Yang Maha Esa atau berkat dan karunia-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **"Pengaruh Pandemi Covid-19 Terhadap Return Saham Pada LQ45 tahun 2017 – 2020"**. Hal ini dalam rangka memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan yang ditemui dalam skripsi ini. Penulis pun bersedia menerima kritik maupun saran yang membangun guna menyempurnakan skripsi ini. Walaupun begitu, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi banyak orang dan bisa menjadi sumber referensi bagi pembaca.

Pada kesempatan kali ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu dan memberikan dukugan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Penulis dengan kerendahan hati dan ketulusan hati mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang selalu memberikan berkat serta melindungi setiap saat sehingga penulis dapat mengerjakan dan menyelesaikan skripsi ini tanpa kekurangan apapun pula.
2. Orang tua dan kakak yang selalu mendoakan dan mendukung penulis untuk fokus dan konsisten dalam mengerjakan skripsi ini.

3. Bapak Handoyo Wibisono C.,Drs.,MM.Dr. selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan senang hati menerima, membimbing, memotivasi, dan juga memberikan waktunya kepada penulis untuk memberikan bimbingan dan masukan agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Debora Wintriarsi Handoko, S.E., M.M., M.Sc. selaku Kepala Program Studi Manajemen.
5. Bapak Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta
6. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen, Fakultas Bisnis dan Ekonomika, Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah membimbing penulis dalam memberikan banyak ilmu dan juga pengalaman yang berharga dari awal semester hingga sekarang.
7. Keluarga besar Giso Maryoto dan Ratam Atmo Suwito yang selalu mendukung dan mendoakan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Siska Pranata, selaku kekasih yang selalu menemani, mendukung, dan membantu penulis dalam pengerjaan skripsi ini.
9. Fekky Hendry Lombogia dan Abednego Hasto Arum Wahyudi selaku teman dekat dari semester 1 hingga semester 8, yang tulus menemani, membantu, dan memotivasi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Grup penari (Abed, Venda, diki, Bela, Fekky, Muti, Silva, Sola, Tyas) yang telah mendukung, menemani dan memberikan hiburan kepada penulis.

11. Teman-teman skripsi angkatan 19 khususnya program studi Manajemen yang tidak dapat disebutkan satu per satu.
12. Semua pihak yang tidak dapat penulis tulis satu per satu.

Yogyakarta, 12 Mei

2023

Penulis



A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'J' followed by several loops and a horizontal stroke.

Jacobian Tansahsetyo

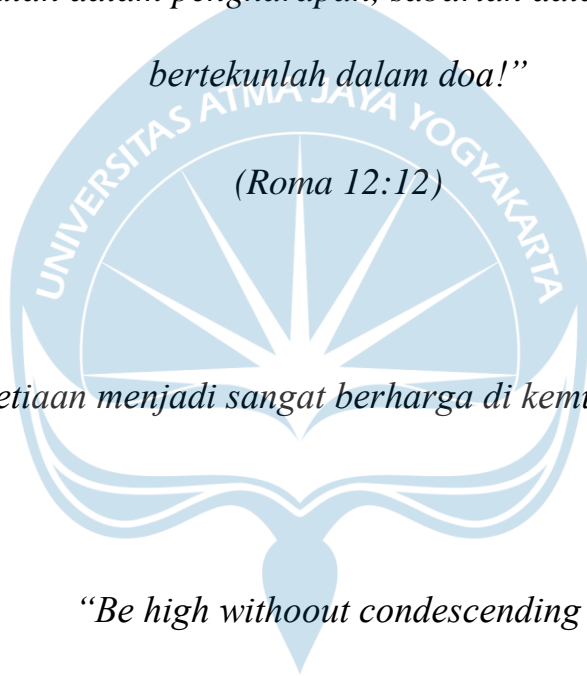
## MOTTO

*“Bersukacitalah dalam pengharapan, sabarlah dalam kesesakan, dan bertekunlah dalam doa!”*

*(Roma 12:12)*

*“Kesetiaan menjadi sangat berharga di kemudian hari”*

*“Be high withoout condescending”*





# DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN .....</b>	<b>2</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>3</b>
<b>PERNYATAAN .....</b>	<b>4</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>5</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>8</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>9</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>12</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>13</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>14</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>16</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	16
1.2 Rumusan Masalah Penelitian .....	20
1.3 Tujuan Penelitian .....	20
1.4 Manfaat Penelitian .....	20
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>22</b>
2.1 Pasar Modal .....	22
2.2 Saham .....	22
2.2.1 <i>Return</i> Saham .....	23
2.2.2 Jenis Saham .....	24
2.2.3 Harga Saham .....	27
2.3 Jenis-Jenis Indeks di Pasar Modal.....	29
2.4 Covid-19 .....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>33</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	33
3.2 Populasi.....	33
3.3 Sampel Penelitian.....	33
3.4 Sumber data .....	35
3.5 Operasional Variabel Penelitian .....	35
3.6 Metode Analisis Data.....	35

<b>BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN .....</b>	<b>38</b>
4.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia .....	38
4.2 Objek Penelitian Emiten di LQ45.....	39
4.2.1 PT Adaro Energy Indonesia Tbk .....	39
4.2.2 PT AKR Corporindo Tbk .....	40
4.2.3 PT Aneka Tambang Tbk.....	40
4.2.4 PT Astra International Tbk.....	41
4.2.5 PT Bank Central Asia Tbk.....	41
4.2.6 PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk .....	41
4.2.7 PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.....	42
4.2.8 PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.....	42
4.2.9 PT Bank Mandiri (Persero) Tbk .....	42
4.2.10 PT Bumi Serpong Damai Tbk .....	43
4.2.11 PT XL AXIATA TBK.....	43
4.2.12 PT Gudang Garam Tbk .....	43
4.2.13 PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk .....	43
4.2.14 PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk .....	44
4.2.15 PT Vale Indonesia Tbk .....	44
4.2.16 PT Indofood Sukses Makmur Tbk .....	44
4.2.17 PT Indocement Tunggul Prakasa Tbk .....	45
4.2.18 PT Jasa Marga (Persero) Tbk .....	45
4.2.19 PT Kalbe Farma Tbk.....	45
4.2.20 PT Media Nusantara Citra Tbk.....	46
4.2.21 PT Perusahaan Gas Negara Tbk .....	46
4.2.22 PT Bukit Asam Tbk .....	46
4.2.23 PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk.....	46
4.2.24 PT Surya Citra Media Tbk .....	47
4.2.25 PT Semen Indonesia (Persero) Tbk .....	47
4.2.26 PT Sri Rejeki Isman Tbk .....	47
4.2.27 PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk .....	48
4.2.28 PT United Tractors Tbk.....	48
4.2.29 PT Unilever Indonesia Tbk.....	48
4.2.30 PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.....	48

<b>BAB V HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>50</b>
5.1 Hasil Penelitian .....	50
5.1.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	51
5.1.2 Uji normalitas data .....	52
5.1.3 Uji hipotesis .....	53
5.2 Pembahasan .....	54
<b>BAB VI PENUTUP .....</b>	<b>56</b>
6.1 Kesimpulan .....	56
6.2 Saran .....	57
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>59</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Tabel Perusahaan LQ45 tahun 2021 .....	18
Tabel 3. 1 Emiten yang memenuhi kriteria LQ45 sejak 2017 hingga 2022 .....	34
Tabel 3. 2 Definisi operasional .....	35
Tabel 5. 1 Hasil Analisa Deskriptif return saham LQ45.....	51
Tabel 5. 2 Hasil Analisa One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	52
Tabel 5. 3 Hasil Analisa paired sample t-test .....	53



## DAFTAR GAMBAR

Grafik 5. 1Analisa Return saham LQ45.....	50
---	----



# **PENGARUH PANDEMI COVID-19 TERHADAP RETURN SAHAM PADA LQ45 PERIODE TAHUN 2017 - 2020**

**Disusun oleh:**

**Jacobian Tansahsetyo**

**NPM: 190324805**

**Pembimbing**

**Handoyo Wibisono C.,Drs.,MM.Dr.**

## **ABSTRAK**

Indonesia memiliki jumlah investor yang semakin bertambah setiap tahunnya. Pandemi Covid-19 yang sangat mempengaruhi perekonomian dunia mengakibatkan banyak investor tidak dapat memprediksi dampak pandemi terhadap *return* saham perusahaan, terutama mereka yang tidak memiliki literasi yang cukup dalam investasi saham. Pada saat pandemi Covid-19, banyak investor tidak mampu memperhitungkan *risk* yang ada. Pada masa pandemi merupakan menjadi salah satu contoh dimana investor perlu memikirkan secara matang dampak suatu peristiwa. Penelitian ini dilakukan agar investor dapat melihat seberapa besar dampak dari pandemi Covid-19 terhadap *return* saham yang memiliki nilai likuiditas tinggi. Sebanyak 30 perusahaan mampu mempertahankan nilai likuiditas yang tinggi dan stabil di tengah krisis pandemi Covid-19. Data yang digunakan peneliti adalah harga saham dari tahun 2017

hingga 2020. Sumber data yang didapatkan berasal dari [www.idx.com](http://www.idx.com) dan [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com). Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak dapat perbedaan yang signifikan dari *return* saham LQ45 sebelum terjadinya Covid-19 dengan *return* saham LQ45 saat Covid-19 terjadi.

**Kata kunci:** LQ45, *Return*, Saham, Covid-19

