

**ANALISIS PERBANDINGAN SAHAM SEKTOR PERTANIAN
DI BURSA EFEK INDONESIA SEBELUM DAN SESUDAH
PENGUMUMAN *CORONA VIRUS (COVID-19)*
DI INDONESIA**

SKRIPSI



Diajukan Oleh :

NAMA : HILDA MELIA

NIM : 302 17 11 006

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Prasyarat
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS BANGKA BELITUNG**

2021



UNIVERSITAS BANGKA BELITUNG

FAKULTAS EKONOMI

JURUSAN MANAJEMEN

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Hilda Melia
NIM : 302 17 11 006
Jurusan : Manajemen
Judul Usulan Penelitian : "Analisis Perbandingan Saham sektor Pertanian di Bursa Efek Indoensia Sebelum dan Sesudah Pengumuman *Corona Virus (Covid-19)* di Indonesia"

Pembimbing Utama

Dr. Nizwan Zuhri, S.E., M.M.
NIPPPK. 196801272021211004

Pembimbing Pendamping

Dony Yanuar, S.E., M.M.
NIPPPK. 197401072021211002

Bangka, 29 Juli 2021
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Hamsani, S.E., M.Sc.
NIPPPK. 196906172021211007



PENGESAHAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**ANALISIS PERBANDINGAN SAHAM SEKTOR PERTANIAN DI BURSA
EFEK INDONESIA SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN
CORONA VIRUS (COVID-19) DI INDONESIA**

Yang Dipersiapkan dan Disusun Oleh : Hilda Melia
Nomor Induk Mahasiswa : 302 17 11 006

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 29 Juli 2021
dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Dewan Penguji:

Ketua

Christianingrum, S.Pd., M.M.
NIP. 198704022014042001

Anggota

Khairiansyah, S.E., M.M.
NIP. 197903152012121005

Anggota

Dr. Nizwan Zukhri, S.E., M.M.
NIPPPK. 196801272021211004

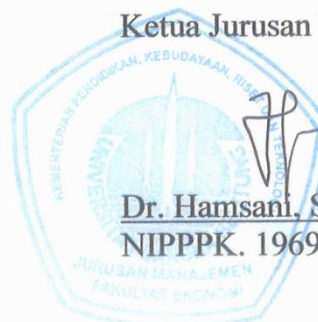
Anggota

Dony Yanuar, S.E., M.M.
NIPPPK. 197401072021211002

Bangka, 29 Juli 2021
Universitas Bangka Belitung
Fakultas Ekonomi
Jurusan Manajemen



Dr. Reniati, S.E., M.Si.
NIPPPK. 197204042021212002



Ketua Jurusan Manajemen
Dr. Hamsani, S.E., M.Sc.
NIPPPK. 196906172021211007

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi yang berjudul “Analisis Perbandingan Saham Sektor Pertanian di Bursa Efek Indonesia Sebelum dan Sesudah Pengumuman *Corona Virus (Covid-19)* di Indonesia”, tidak terdapat karya sebelumnya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai dengan peraturan yang berlaku”.

Bangka, 29 Juli 2021
Penulis,



Hilda Melia

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

- a. Jangan pergi mengikuti kemana jalan akan berujung. Buat jalanmu sendiri dan tinggalkanlah jejak yang mengesankan.
- b. Yakinlah ada sesuatu yang menantimu selepas kesabaran (yang kau jalani) yang akan membuatmu terpana hingga kau lupa pedihnya rasa sakit (Imam Ali bin Abi Thalib)
- c. Amalan yang paling dicintai Allah SWT adalah amalan yang terus menerus dilakukan walaupun sedikit.
- d. Allah tidak pernah membebani seseorang melainkan sesuai kesanggupannya.

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan kepada:

1. Kedua orangtua dan saudaraku tercinta atas semua dukungan, motivasi, pengorbanan baik moral ataupun materil dan doa yang tulus tanpa pamrih untuk keberhasilan penulis. Harapanmu adalah semangatku dan pendorong langkahku, senyummu adalah kehidupan dan kebahagiaan bagiku.
2. Sahabat terhebat dan terbaik yang telah memberikan motivasi, nasehat dan doa kepada penulis agar tetap bersemangat.
3. Teman-teman kelas 17MN1 dan angkatan manajemen 2017 terima kasih atas motivasi, dukungan dan bantuannya.
4. Almamater tercinta, Universitas Bangka Belitung.



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS BANGKA BELITUNG

UPT BAHASA

Kampus Terpadu UBB Gedung Rektorat, Jalan Kampus Peradaban, Balunujuk
Kecamatan Merawang Kabupaten Bangka Provinsi Kepulauan Bangka Belitung
Telepon (0717) 4260035, Faksimile (0717) 421303
Laman www.ubb.ac.id E-Mail upt-bahasa@ubb.ac.id

ABSTRACT


Hilda Melia. 302 17 11 006. Comparative Analysis of Agricultural Sector Stocks on the Indonesia Stock Exchange Before and After the Announcement of the Corona Virus (Covid-19) in Indonesia.

This study aims to analyze differences in stock prices, trading volume activity and abnormal returns in agricultural sector stocks on the Indonesia Stock Exchange before and after the announcement of the Corona Virus (Covid-19) break in Indonesia. This study uses a quantitative approach. Library research applied in this study to collect the data related to the case study including research journals, scientific works and books related to the theories and problems that will be discussed in this research. The documentation method is by collecting and recording historical data on each each stock under study. Sources of data used are secondary data in the form of stock prices, trading volume activity and abnormal returns of stocks in the agricultural sector on the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique used is purposive sampling with a total sample of 12 companies. The data analysis methods used were descriptive analysis, normality test (Shapiro Wilk), paired sample t-test analysis and Wilcoxon signed rank test analysis using the SPSS program.

The results of the study stated that there was a significant difference in stock prices between before and after the announcement of Covid-19 in Indonesia on shares in the agricultural sector on the Indonesia Stock Exchange and there was no significant difference in trading volume activity and stock abnormal returns between before and after the announcement of the Covid-19 pandemic. 19 in Indonesia to shares in the agricultural sector on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords : Covid-19, Agricultural Sector Stocks, Stock Price, Trading Volume Activity and Abnormal Return.

Head of UPT Bahasa,



Riwan Kusmiadi, STP., M.Si.
NP 107499008

Translator,



Dian Fitri K, MA
NIP. 199004182019032021

ABSTRAK

Hilda Melia. 302 17 11 006. Analisis Perbandingan Saham Sektor Pertanian di Bursa Efek Indonesia Sebelum dan Sesudah Pengumuman *Corona Virus (Covid-19)* di Indonesia.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan harga saham, *trading volume activity* dan *abnormal return* pada saham sektor pertanian di Bursa Efek Indonesia sebelum dan sesudah pengumuman peristiwa *Corona Virus (Covid-19)* di Indonesia. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah studi kepustakaan yaitu dengan mempelajari literatur, catatan, jurnal penelitian, karya ilmiah dan buku yang berkaitan dengan teori-teori dan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini dan metode dokumentasi yaitu dengan cara mengumpulkan dan mencatat data historis pada masing-masing saham yang diteliti. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder berupa harga saham, *trading volume activity* dan *abnormal return* saham pada sektor pertanian di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 12 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif, uji normalitas (*shapiro wilk*), analisis *paired sample t-test* dan analisis *wilcoxon signed rank test* dengan menggunakan bantuan program SPSS. Hasil penelitian menyatakan bahwa terdapat perbedaan harga saham yang signifikan antara sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman *Covid-19* di Indonesia terhadap saham sektor pertanian di Bursa Efek Indonesia dan tidak terdapat perbedaan *trading volume activity* dan *abnormal return* saham yang signifikan antara sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman *Covid-19* di Indonesia terhadap saham sektor pertanian di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: *Covid-19*, Saham Sektor Pertanian, Harga Saham, *Trading Volume Activity* dan *Abnormal Return*.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang tiada hentinya memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Analisis Perbandingan Saham Sektor Pertanian di Bursa Efek Indonesia Sebelum dan Sesudah Pengumuman *Corona Virus (Covid-19)* di Indonesia”. Penyelesaian penelitian ini tidak terlepas dari bantuan orang-orang di sekitar penulis yang terus memberikan dukungan dan dorongan kepada penulis. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Ibrahim, S.Fil., M.Si selaku Rektor Universitas Bangka Belitung.
2. Dr. Reniati, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung.
3. Dr. Hamsani, S.E., M.Sc selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Bangka Belitung.
4. Dr. Nizwan Zukhri, S.E., M.M selaku dosen pembimbing utama skripsi yang telah berkenan meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, saran dan kritik yang sangat berharga bagi penulis guna menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Dony Yanuar, S.E., M.M selaku dosen pembimbing pendamping yang telah berkenan meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, saran dan kritik yang sangat berharga bagi penulis guna menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

6. Seluruh dosen dan staf akademik di Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan mengajarkan berbagai disiplin ilmu yang sangat berharga bagi penulis sebagai bekal kelak, baik di dunia kerja maupun masyarakat.
7. Keluarga yang selalu mendorong dan terus memberikan semangatnya agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Sahabat terhebat yang selalu mendukung dan terus memberikan semangatnya agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Semua pihak yang telah memberikan bantuan selama penulisan skripsi ini, semoga Tuhan Yang Maha Esa memberikan balasan atas kebaikan dengan limpahan rahmat-Nya.

Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua kalangan yang membutuhkan. Penulis menyadari bahwa penelitian ini jauh dari kata sempurna karena banyaknya keterbatasan yang dimiliki oleh penulis sebagai manusia. Maka dari itu, penulis sangat mengharapkan adanya kritik dan saran dari teman-teman pembaca untuk membangun ilmu pengetahuan yang lebih baik lagi. Penulis juga mohon maaf apabila ada kata-kata dalam penelitian ini yang kurang berkenan di hati pembaca.

Bangka, 29 Juli 2021

Penulis,



Hilda Melia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Batasan Masalah.....	11
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	12
1.6 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI	15
2.1 Pasar Efisien dan Studi Peristiwa.....	15
2.1.1 Konsep Pasar Efisien.....	15
2.1.2 Definisi Studi Peristiwa	17
2.2 <i>Corona Virus (COVID-19)</i>	18
2.3 Pasar Modal.....	19
2.3.1 Definisi Pasar Modal	19
2.3.2 Informasi dari Pasar Modal	20
2.4 Harga Saham	21
2.5 <i>Trading Volume Activity</i>	24
2.6 <i>Abnormal Return</i>	26
2.7 Sektor Pertanian	27
2.8 Penelitian Terdahulu	29
2.9 Kerangka Pemikiran.....	35
2.10 Hipotesis.....	36

BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Pendekatan Penelitian	37
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	37
3.3 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	38
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	40
3.4.1 Populasi	40
3.4.2 Sampel	41
3.5 Teknik Pengumpulan Data	43
3.5.1 Jenis Data	43
3.5.2 Metode Pengumpulan Data	43
3.6 Teknik Analisis Data	44
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	44
3.6.2 Uji Normalitas	45
3.6.3 Uji Hipotesis	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	47
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	47
4.2 Analisis dan Interpretasi Data	57
4.2.1 Statistik Deskriptif	57
4.2.2 Uji Normalitas	61
4.3 Uji Hipotesis	63
4.3.1 Pengujian Hipotesis 1	63
4.3.2 Pengujian Hipotesis 2	64
4.3.3 Pengujian Hipotesis 3	65
4.4 Pembahasan Hasil	66
BAB V PENUTUP	70
5.1 Kesimpulan	70
5.2 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel I.1	Pergerakan IHSG Maret 2020	3
Tabel I.2	Daftar Saham sektor Pertanian di BEI.....	8
Tabel II.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel III.1	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	40
Tabel III.2	Daftar Saham sektor Pertanian di BEI.....	40
Tabel III.3	Daftar Saham Sektor Pertanian yang Tercatat di Indeks Papan Utama BEI.....	42
Tabel IV.1	Daftar Objek Penelitian Saham Sektor Pertanian	48
Tabel IV.2	<i>Descriptive Statistic</i> Harga Saham, <i>Abnormal Return</i> , dan <i>Trading Volume Activity</i>	57
Tabel IV.3	Hasil Uji Normalitas Harga Saham Sebelum dan Sesudah Peristiwa	61
Tabel IV.4	Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa	62
Tabel IV.5	Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa	62
Tabel IV.6	Hasil Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test</i> Harga Saham Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	63
Tabel IV.7	Hasil Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Setelah Peristiwa	64
Tabel IV.8	Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1	Kasus Positif <i>Covid-19</i> di Indonesia.....	2
Gambar I.2	Negara Tujuan Ekspor Utama Komoditas Kelapa Sawit.....	5
Gambar I.3	Negara Tujuan Ekspor Utama Komoditas Karet	5
Gambar I.4	Negara Tujuan Ekspor Utama Komoditas Kakao.....	5
Gambar I.5	Indeks Sektoral Pertanian Periode 2019 s.d 2020.....	7
Gambar II.1	Kerangka Pemikiran.....	35
Gambar IV.1	Harga Saham Sebelum dan Sesudah Peristiwa	58
Gambar IV.2	<i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa ..	59
Gambar IV.3	<i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa	60



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Harga Saham
Lampiran II	<i>Actual Return Abnormal Return</i>
Lampiran III	<i>Expected Return Abnormal Return</i>
Lampiran IV	Perhitungan <i>Abnormal R</i>
Lampiran V	Jumlah Saham Yang Diperdagangkan
Lampiran VI	Jumlah Saham Beredar
Lampiran VII	Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i>
Lampiran VIII	Hasil Statistik Deskriptif
Lampiran IX	Uji Normalitas Harga Saham
Lampiran X	Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>
Lampiran XI	Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>
Lampiran XII	Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test</i> Harga Saham
Lampiran XIII	Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test</i> <i>Trading Volume Activity</i>
Lampiran XIV	Uji <i>Paired Sampel T-Test</i> <i>Abnormal Return</i>
Lampiran XV	Daftar Riwayat Hidup
Lampiran XVI	Hasil TOEFL