

ABSTRAK

Ilyas Sa'adah_1720210087_Pengaruh Wabah Covid-19 Terhadap Abnormal Return Saham Pharmaceuticals pada Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)

Penelitian ini adalah studi peristiwa(*event study*), yang merupakan suatu pendekatan metodologikal untuk menganalisa reaksi pasar terhadap suatu peristiwa. Studi peristiwa(*event study*) dalam penelitian ini bertujuan untuk menganalisa ada tidaknya perbedaan abnormal return antara sebelum dengan sesudah peristiwa pengumuman Covid-19 pertama di Indonesia pada saham *pharmaceuticals*. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan populasi seluruh perusahaan *pharmaceuticals* Bursa Efek Indonesia(BEI). Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dimana sampel yang diteliti harus memenuhi syarat tertentu sehingga sampel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari 9 perusahaan.

Model pasar(*market model*) merupakan salah satu model dalam studi peristiwa yang menggunakan data sampel untuk menghitung return aktual, dan menggunakan Indeks Saham Syariah Indonesia(ISSI) untuk menghitung return pasar. Analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah uji deskriptif, uji normalitas data menggunakan uji *saphiro wilk* dan uji hipotesis menggunakan uji *wilcoxon signed rank test*. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa tidak terdapat perbedaan abnormal return yang signifikan pada perusahaan *pharmaceuticals* antara sebelum dengan sesudah peristiwa pengumuman Covid-19 pertama di Indonesia. Hasil tersebut juga menunjukkan bahwa peristiwa pengumuman Covid-19 pertama di Indonesia membawa dampak yang positif terhadap perusahaan *Pharmaceuticals*.

Kata Kunci: *Abnormal return, Event study, Pharmaceuticals*