



UNIVERSITAS ANDALAS

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH PENYEBARAN INFORMASI TERKAIT COVID-19
DI MEDIA BERITA TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM
DI PASAR MODAL INDONESIA
(Studi Empiris Terhadap Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 di BEI)

Oleh :

IRWAN AZHAR

1910536048

Dosen Pembimbing :

Dr. Annisaa Rahman, S.E.,M.Si.,Ak.,CA

*Diajukan Sebagai Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)
Pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Andalas*

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

PADANG

2021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh berita tentang Covid-19 dari berbagai media masa terhadap volatilitas harga saham di pasar modal Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 45 perusahaan. Dari jumlah populasi tersebut, dengan periode pengamatan dari Maret 2020 sampai dengan Maret 2021 penulis memutuskan hanya 40 perusahaan yang menjadi sampel untuk penelitian ini.

Teknik analisis data yang digunakan dalam riset ini adalah regresi linear berganda termasuk uji asumsi klasik, uji T, uji F dan koefisien determinasi. Secara parsial, variabel *Panic Index*, *Media Hype Index*, dan *Media Coverage Index* menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap volatilitas harga saham yang terdaftar pada Indeks LQ45. Berbeda dengan *Fake News Index* secara parsial tidak berpengaruh terhadap variable dependen yang diuji.

Dengan pengujian secara parsial yang lebih spesifik terhadap masing-masing emiten yang diteliti, ditemukan bahwa *Panic Index* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap volatilitas harga saham hanya kepada 19 emiten, dari 40 emiten yang ada di Indeks LQ45. Sedangkan *Media Hype Index* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap volatilitas harga saham dari 17 emiten, dari 40 emiten yang ada di Indeks LQ45. Namun untuk *Fake News Index* memiliki pengaruh terhadap volatilitas harga saham pada 2 emiten saja di Indeks LQ45. Dan untuk *Media Coverage Index* memiliki pengaruh hanya terhadap 31 emiten di Indeks LQ45.

Kata Kunci: *Volatilitas Harga Saham, Covid-19, Media Masa, Ravenpack Coronavirus Index*