

ABSTRAK

Sektor perusahaan berbeda memberikan efek stock return yang berbeda selama pandemic Covid 19 berlangsung. Tujuan penelitian ini adalah (1) untuk menganalisis pengaruh financial distress terhadap *stock return* (2) untuk menganalisis pengaruh earning management terhadap *stock return* (3) untuk menganalisis pengaruh likuiditas terhadap *stock return* (4) untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap *stock return* (5) untuk menganalisis efek moderasi covid 19 pada pengaruh financial distress, earning management, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap *stock return*. Waktu penelitian ini dimulai dari tahun 2017 sampai dengan tahun 2019 untuk periode sebelum covid 19 dan Tahun 2020 sampai dengan Tahun 2021 untuk periode covid 19. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI pada tahun 2017-2021. Metode analisis data yang digunakan adalah Moderated Regression Analysis (MRA). Hasil analisis dan pembahasan menunjukkan bahwa. Financial Distress berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Stock Return, Earning Management berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Stock Return yang ditunjukkan oleh nilai sig t hitung kurang dari 0,05 Likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap Stock Market Return, Ukuran Perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Stock Return, Covid 19 memoderasi pengaruh financial distress, earning management, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap stock return.

Kata Kunci : stock return, transportation sector, covid 19

ABSTRACT

Different company sectors provide different stock return effects during the Covid-19 pandemic. The objectives of this research are (1) to analyze the effect of financial distress on stock returns (2) to analyze the effect of earnings management on stock returns (3) to analyze the effect of liquidity on stock returns (4) to analyze the effect of company size on stock returns (5) to analyze the moderating effect of Covid-19 on the influence of financial distress, earnings management, liquidity, and company size on stock returns. The time of this research starts from 2017 to 2019 for the pre-covid 19 period and 2020 to 2021 for the covid 19 period. The population of this research is transportation and logistics companies listed on the Indonesia Stock Exchange BEI in 2017-2021. The data analysis method used is Moderated Regression Analysis (MRA). The results of the analysis and discussion show that Financial Distress has a negative and significant effect on Stock Returns, and Earning Management has a negative and significant effect on Stock Returns as indicated by the calculated sig t value of less than 0.05. Liquidity does not have a significant effect on Stock Market Returns. Company Size has a positive effect. and significant on Stock Return, COVID-19 19 moderates the influence of financial distress, earnings management, liquidity, and company size on stock return.

Keywords: stock return, transportation sector, covid 19