

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari informasi laba terhadap respon pasar sebelum dan selama pandemi Covid-19 berlangsung khususnya pada perusahaan yang termasuk kedalam indeks LQ45. Selain itu penelitian ini juga bertujuan untuk mencari tahu perbedaan respon pasar pada perusahaan dengan kategori *good news* dan *bad news*.

Penelitian ini menggunakan perhitungan statistic kuantitatif dengan rentang waktu tahun 2017-2019 untuk periode sebelum pandemi Covid-19 dan 2020-2022 untuk periode selama pandemi Covid-19. Dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan perusahaan yang konsisten masuk kedalam indeks LQ45 selama periode 2017-2022.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh dari EPS terhadap cumulative abnormal return pada masa sebelum pandemi Covid-19 dengan kandungan informasi laba dengan *good news* direspon lebih besar daripada *bad news* sedangkan pada masa selama pandemi Covid-19 menunjukkan hasil yang berbeda yaitu selama pandemi EPS tidak berpengaruh terhadap respon pasar dengan kandungan informasi laba dengan *good news* direspon lebih kecil daripada *bad news*.

Kata Kunci: respon pasar, informasi laba, eps, *abnormal return*, *earning surprise*

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of profit information on market response before and during the Covid-19 pandemic, especially for companies included in the LQ45 index. In addition, this study also aims to find out the differences in market response to companies in the good news and bad news categories.

This study uses quantitative statistical calculations with a time span of 2017-2019 for the period before the Covid-19 pandemic and 2020-2022 for the period during the Covid-19 pandemic. In this study using panel data regression analysis. The sample selection was carried out using companies that consistently entered the LQ45 index during the 2017-2022 period.

The results of this study indicate that there is an influence of EPS on cumulative abnormal returns in the period before the Covid-19 pandemic with the information content of earnings with good news being responded to greater than bad news while during the Covid-19 pandemic it showed different results, namely during the EPS pandemic does not affect market response with the information content of earnings with a smaller response to good news than bad news.

Keywords: *market response, earnings information, eps, abnormal return, earnings surprise*