

PENGARUH PANDEMI VIRUS COVID-19 TERHADAP LAPORAN KEUANGAN TRIWULAN PADA PERUSAHAAN LQ-45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Efi Kumala*, Nur Diana, dan M. Cholid Mawardi*****

Universitas Islam Malang
Email: eviikumala25@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of the covid-19 virus pandemic on quarterly financial reports on LQ-45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange, by looking at whether there are differences in the financial statements of LQ-45 companies before and during the Covid-19 virus pandemic. The research sample was taken using purposive sampling method. The population in this study were LQ-45 companies listed on the Indonesian stock exchange (BEI) for the period 2019-2020, so there were 45 companies in this study population. As for those selected according to the specified sample criteria were 33 companies. The data were collected using the documentation method. This study was analyzed using the Paired Sample T-test analysis tool. Before testing the difference between the two mean values, first the normality test is carried out using the One Samples Kolmogorov-Smirnov Test method, the test is carried out using the SPSS application program. The results of the Paired Sample T-test research showed that there were three variables, namely Asset Turnover (AT), Return on Asset (ROA), Return On Equity (ROE) that experienced differences. Meanwhile, the Current Ratio (CR) and Debt to Total Asset Ratio (DAR) variables did not experience any differences before and during the Covid-19 pandemic.

Keywords: *Financial reports, company LQ-45, Paired Sample T-test.*

PENDAHULUAN

Pandemi virus Covid-19 pertama kali bermula di Kota Wuhan China di akhir desember 2019. Virus ini membuat manusia yang terdampak mengalami gangguan pernapasan, sehingga membuat pemerintah harus melakukan *lockdown* demi meminimalisir penyebaran virus. Awal bulan Maret 2020, virus tersebut mulai menyebar di Indonesia. Peristiwa Covid-19 di Indonesia bukan hanya pada kesehatan, tetapi juga berpengaruh besar terhadap pertumbuhan perekonomian. Penyebaran Covid-19 di Indonesia belum dapat dihitung secara pasti, akan tetapi perlambatan di sektor perekonomian sudah terasa, terutama pada sektor pariwisata, industri, perdagangan, investasi dan transportasi (*iNews.id* 06 April 2020).

Peristiwa pandemi Covid-19 membuat perusahaan mengalami tekanan likuiditas karena dampak dari restrukturisasi kredit. Yang di khawatirkan oleh beberapa perusahaan pada kondisi pandemi ini yaitu terjadinya *default* besar-besaran (*cnbcindonesia.com*). Hal tersebut menyebabkan ketidakpastian kondisi

perekonomian di masa mendatang, sehingga hampir setiap situasi bisnis perusahaan mengalami masalah keuangan. Untuk mengantisipasi ketidakstabilan kondisi ekonomi ini, maka dalam menyajikan laporan keuangan perusahaan harus berhati-hati. Karena umumnya perusahaan didirikan untuk mendapatkan laba dari proses aktivitasnya. Banyak faktor yang dapat mempengaruhi kualitas perusahaan diantaranya yaitu memiliki laporan keuangan yang baik, relevan, mudah dipahami, dapat dibandingkan dan andal, sebagai media yang sangat penting untuk membangun dan mengembangkan komunikasi antara stakeholder dengan manajemen perusahaan.

Tolak ukur untuk menilai laporan keuangan dalam penelitian ini yaitu menggunakan analisis rasio. Menurut Munawir (2010:106) Analisis rasio keuangan berorientasi dengan masa depan (*Future oriented*), berarti alat dalam memprediksi kondisi keuangan dimasa depan, dapat menggunakan analisa rasio keuangan pihak manajer dalam memperoleh tujuan yang sudah dibuat yaitu dengan melakukan penilaian terhadap kinerja keuangan melalui laporan keuangan perusahaan. Untuk melihat kondisi kinerja keuangan perusahaan maka diperlukan sebuah analisis pos-pos laporan keuangan dengan cara membandingkan angka didalamnya. Laporan keuangan neraca, laporan laba rugi, laporan arus kas dan sebagainya dapat menjadi sumber data dalam melakukan analisis rasio keuangan. dalam penelitian ini peneliti menggunakan rasio likuiditas, rasio solvabilitas, rasio aktivitas dan rasio profitabilitas untuk melihat bagaimana kondisi kinerja keuangan perusahaan.

Berdasarkan uraian diatas objek dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), maka judul penelitian ini adalah **“Pengaruh Pandemi Virus Covid-19 Terhadap Laporan Keuangan Triwulan pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**.

Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka dalam penelitian ini dapat dirumuskan permasalahan sebagai berikut: Bagaimana pengaruh pandemi Covid-19 terhadap laporan keuangan triwulan perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI?.

Tujuan Penelitian

Penelitian bertujuan untuk menganalisis pengaruh pandemi Covid-19 terhadap laporan keuangan triwulan perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI.

Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi untuk berbagai pihak yang berkepentingan,

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi untuk peneliti selanjutnya sebagai tambahan pengetahuan tentang analisa laporan keuangan triwulan

untuk melihat perbedaan kinerja perusahaan LQ-45 sebelum dan selama pandemi virus Covid-19.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi perusahaan

Penelitian ini diharapkan akan menghasilkan informasi yang bermanfaat bagi perusahaan LQ-45 khususnya dalam menganalisa laporan keuangan triwulan perusahaan LQ-45 sebelum dan selama pandemi Covid-19. Untuk melakukan penilaian kinerja perusahaan dan mengetahui langkah-langkah perbaikan apa saja yang perlu dilakukan ke depan yang berkaitan dengan posisi keuangan perusahaan.

b. Bagi Masyarakat

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat dalam menambah wawasan tentang pertumbuhan bisnis dan menambah pengetahuan tentang perbedaan laporan keuangan triwulan perusahaan LQ-45 sebelum dan selama pandemi Covid-19. Untuk membantu masyarakat dengan melihat tren pergerakan terakhir aktivitas kinerja perusahaan, agar dapat mempermudah masyarakat dalam membuat keputusan investasi di pasar modal khususnya pada perusahaan LQ-45.

c. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan untuk dijadikan gambaran terkait telaah laporan keuangan perusahaan dengan memakai *financial ratio*. Untuk menilai instrumen perusahaan LQ-45 mana yang paling menjanjikan dimasa pandemi Covid-19 ini, agar investasi yang mereka lakukan memperoleh hasil sesuai harapan dari investasi yang ditanamkan.

KERANGKA TEORITIS & PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Pengertian Laporan Keuangan

Menurut Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI) dalam PSAK 1 (2015), laporan keuangan adalah proses pelaporan keuangan, yang meliputi Laporan perubahan laporan laba rugi, laporan posisi keuangan. Ada banyak cara untuk menelaah laporan keuangan. Misalnya laporan *Cash flow*, CALK, laporan lain, dan bahan ulasan lain yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

Bentuk Laporan Keuangan

Menurut Ikatan Akuntansi Indonesia dalam PSAK 1 (2015) terdiri dari :

1. Laporan posisi keuangan (NERACA)
2. Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain selama periode
3. Laporan perubahan ekuitas selama periode.
4. Laporan arus kas selama periode.
5. Catatan atas laporan keuangan (CALK)

Tujuan laporan keuangan

Tujuan Pelaporan keuangan yaitu menyampaikan berita keuangan, termasuk perubahan pos-pos dalam laporan keuangan, selain untuk manajemen perusahaan, juga disampaikan kepada pihak lain yang memiliki kepentingan dalam menilai kinerja keuangan perusahaan. (Fahmi, 2014:28).

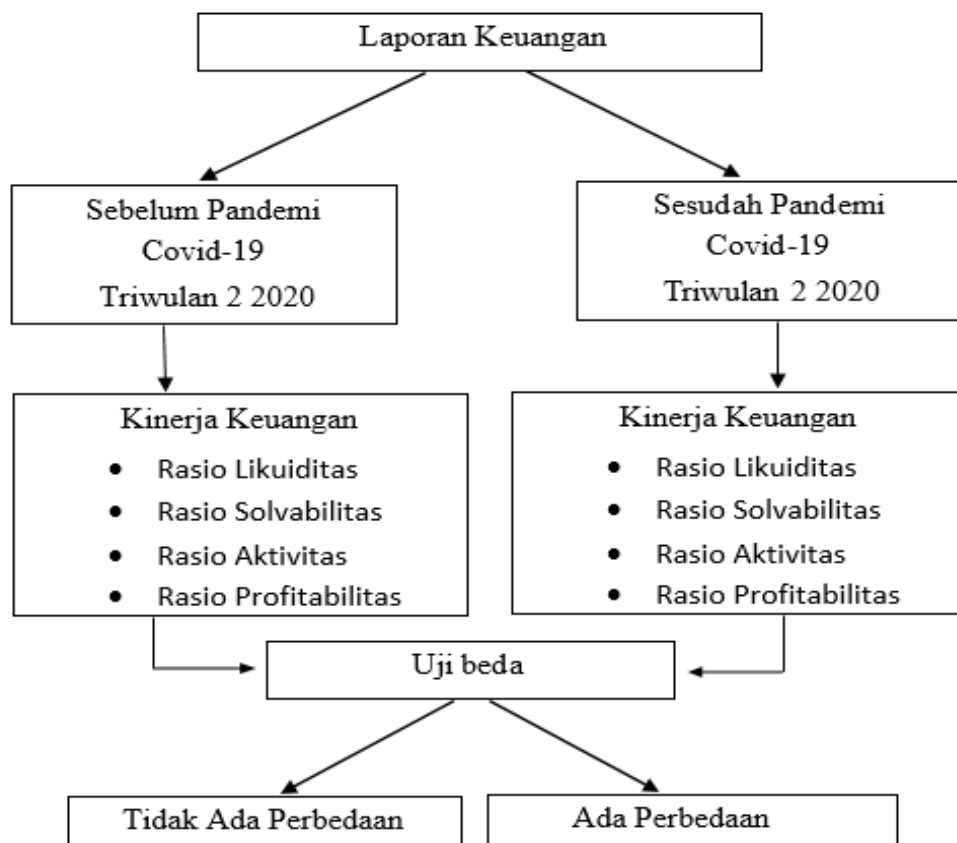
Jenis-Jenis Rasio Keuangan

Harahap (2010:297) *financial ratio* adalah membandingkan hasil pos-pos dalam laporan keuangan. Alat pengukur laporan keuangan dalam penelitian ini menggunakan Rasio Likuiditas, Rasio Solvabilitas, Rasio Aktivitas dan Rasio Profitabilitas.

Dampak Covid-19 Terhadap Perekonomian Indonesia

Tahun 2020, Covid-19 marak dan berdampak besar bagi bangsa Indonesia. Perekonomian Indonesia mengalami kemerosotan yang diakibatkan oleh pandemi ini. Setelah meningkatnya kasus masyarakat yang terdampak Covid-19, pemerintah mengeluarkan kebijakan untuk menanggulangi pandemi Covid-19 dengan memberlakukan pembatasan sosial berskala besar (PSBB), sebagaimana dijelaskan dalam Peraturan Pemerintah No.21 2020, segala kegiatan yang berlangsung di luar rumah harus dihentikan.

Kerangka Konseptual



- Ha₁ : Terdapat perbedaan yang signifikan *Current Ratio* (CR) sebelum dan selama pandemi Covid-19 pada perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI.
- Ha₂ : Terdapat perbedaan yang signifikan *Debt to Total Asset Ratio* (DAR) sebelum dan selama pandemi Covid-19 pada perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI.
- Ha₃ : Terdapat perbedaan yang signifikan *Assets Turnover* (AT) sebelum dan selama pandemi Covid-19 pada perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI.
- Ha₄ : Terdapat perbedaan yang signifikan *Return On Asset* (ROA) sebelum dan selama pandemi Covid-19 pada perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI.
- Ha₅ : Terdapat perbedaan yang signifikan *Return On Equity* (ROE) sebelum dan selama pandemi Covid-19, pada perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI.

METODE PENELITIAN

Penelitian ini merupakan jenis penelitian empiris yang menguji hipotesis, dan berdasarkan tipe hubungan yang diteliti penelitian ini tergolong penelitian komparatif yang membandingkan laporan keuangan perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode triwulan ke-3 tahun 2019 sebelum pandemi Covid-19 dan triwulan ke-2 tahun 2020 selama pandemi Covid-19. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. untuk menganalisis data yang di pakai pada penelitian ini, yaitu menggunakan metode analisis uji *Paired Sample t-test*.

Populasi dan Sampel Penelitian

1. Populasi

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI tahun 2019-2020.

2. Sampel

Metode pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling*, yaitu sampel dipilih atas dasar pertimbangan yang searah dengan tujuan penelitian. Berikut kriteria sampel pada penelitian ini :

1. Perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI tahun 2019-2020.
2. Perusahaan LQ-45 yang telah menerbitkan dan mempublikasikan laporan keuangan Triwulan dan lengkap dengan data sesuai variabel penelitian.
3. Perusahaan terus menerus tercatat dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2019-2020.
4. Laporan keuangan disajikan dalam mata uang rupiah.

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Gambaran Umum Sampel Penelitian

Populasi penelitian ini yaitu perusahaan. yang tercatat di indeks LQ45 periode 2019-2020. *Purposive Sampling* digunakan sebagai Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini, maka didapatkan sampel sebanyak 33 perusahaan. Dengan rincian sebagai berikut :

Tabel 4.1

Keterangan	Jumlah
Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019- 2020	45
Perusahaan LQ-45 yang tidak menerbitkan dan mempublikasikan laporan keuangan Triwulan dan lengkap dengan data yang terkait dengan variabel-variabel dalam penelitian	(8)
Perusahaan yang tidak terus menerus tercatat dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2019-2020	(3)
Laporan keuangan tidak disajikan dalam mata uang rupiah	(1)
Jumlah sampel	33

Sumber: Data Sekunder yang diolah, 2021

Hasil Uji Statistik Deskriptif

Hasil statistik deskriptif berguna untuk memperoleh informasi tentang variabel penelitian. Hasil Statistik deskriptif pada variabel penelitian ini yaitu:

Tabel 4.3

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
CR Sebelum	33	,298	8,541	2,04852	1,496844
CR Selama	33	,361	4,215	1,91614	,984664
DAR Sebelum	33	,176	,807	,48972	,171546
DAR Selama	33	,170	,879	,49511	,183815
AT Sebelum	33	,133	2,833	,77921	,633597
AT Selama	33	,038	1,644	,39912	,350222
ROA Sebelum	33	,016	,878	,16576	,184177
ROA Selama	33	-,082	,330	,06343	,079313
ROE Sebelum	33	,109	71,038	5,64745	12,636296
ROE Selama	33	-1,101	46,213	3,20265	8,227068
Valid N (listwise)	33				

Sumber: Output SPSS, 2021

Berdasarkan hasil uji statistik deskriptif pada tabel 4.2 maka:

1. *Liquidity ratio* variabel (CR). Hasil statistik deskriptif rata-rata nilai *mean* variabel CR sebelum Covid-19 lebih besar 2,04852 dari pada CR selama 1,91614. Hasil tersebut menyatakan CR menurun selama pandemi virus covid-19.
2. *Solvability ratio* variabel (DAR). Hasil statistik deskriptif rata-rata nilai *mean* variabel DAR sebelum Covid-19 lebih kecil 0,48972 dari pada DAR selama 0,49511. Hasil tersebut menyatakan DAR meningkat selama pandemi virus covid-19.
3. *Activity ratio* variabel (AT). Hasil statistik deskriptif rata-rata nilai *mean* variabel AT sebelum Covid-19 lebih besar 0,77921 dari pada AT selama

0,39912. Hasil tersebut menyatakan AT menurun selama pandemi virus covid-19.

4. *Profitability ratio* variabel (ROA). Hasil statistik deskriptif rata-rata nilai *mean* variabel ROA sebelum Covid-19 lebih besar 0,16576 dari pada ROA selama 0,06343. Hasil tersebut menyatakan ROA menurun selama pandemi virus covid-19.
5. *Profitability ratio* variabel (ROE). Hasil statistik deskriptif rata-rata nilai *mean* variabel ROE sebelum Covid-19 lebih besar 5,64745 dari pada ROE selama 3,20265. Hasil tersebut menyatakan ROE menurun selama pandemi virus covid-19.

Hasil Uji Normalitas

Hasil uji normalitas menggunakan *Kolmogorov-Smirnov* dengan skala normal alpha lebih besar dari 0,05 adalah sebagai berikut :

Tabel 4.4

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		CR Sebelum	CR Selama	DAR Sebelum	DAR Selama	AT Sebelum	AT Selama	ROA Sebelum	ROA Selama	ROE Sebelum	ROE Selama
N		33	33	33	33	33	33	33	33	33	33
Normal Parameters(a,b)	Mean	2,04852	1,91614	,48972	,49511	,77921	,39912	,16576	,06343	5,64745	3,20265
	Std. Deviation	1,496844	,984664	,171546	,183815	,633597	,350222	,184177	,079313	12,636296	8,227068
Most Extreme Differences	Absolute	,172	,142	,115	,146	,185	,193	,208	,152	,186	,161
	Positive	,172	,142	,115	,146	,185	,193	,198	,152	,186	,161
	Negative	-,132	-,074	-,078	-,086	-,154	-,114	-,208	-,140	-,073	-,125
Kolmogorov-Smirnov Z		,990	,814	,661	,838	1,063	1,109	1,196	,873	1,070	,924
Asymp. Sig. (2-tailed)		,281	,521	,774	,484	,208	,171	,115	,430	,203	,360

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Sumber: Output SPSS, 2021

1. Variabel *Current Ratio* sebelum pandemi covid-19 memiliki nilai signifikan 0,281. Sedangkan variabel *Current Ratio* selama pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,521. Hasil ini menunjukkan bahwa data dinyatakan berdistribusi normal.
2. Variabel *Debt to Asset Ratio* sebelum pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,774. Sedangkan variabel *Debt to Asset Ratio* selama pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,484. Hasil ini menunjukkan bahwa data dinyatakan berdistribusi normal.
3. Variabel *Asset Turnover* sebelum virus pandemi covid-19 memiliki nilai signifikan 0,208. Sedangkan variabel *Asset Turnover* selama pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,171. Hasil ini menunjukkan bahwa data dinyatakan berdistribusi normal.
4. Variabel *Return on Asset* sebelum pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,115. Sedangkan variabel *Return on Asset* selama pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,430. Hasil ini menunjukkan bahwa data dinyatakan berdistribusi normal.

5. Variabel *Return on Equity* sebelum pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,203. Sedangkan variabel *Return on Equity* selama pandemi virus covid-19 memiliki nilai signifikan 0,360. Hasil ini menunjukkan bahwa data dinyatakan berdistribusi normal. Dari hasil data diatas, maka semua variabel dinyatakan berdistribusi normal.

Hasil Uji Hipotesis

Tabel 4.5

Paired Samples Test

		Paired Differences					t	Df	Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	CR Sebelum - CR Selama	,132375	,855001	,148837	-,170795	,435545	,889	32	,380
Pair 2	DAR Sebelum - DAR Selama	-,005392	,060533	,010537	-,026856	,016072	-,512	32	,612
Pair 3	AT Sebelum - AT Selama	,380093	,375646	,065392	,246895	,513291	5,813	32	,000
Pair 4	ROA Sebelum - ROA Selama	,102335	,172329	,029999	,041229	,163440	3,411	32	,002
Pair 5	ROE Sebelum - ROE Selama	2,444803	4,650819	,809604	,795695	4,093912	3,020	32	,005

Sumber: Output SPSS, 2021

1. *Liquidity ratio (current ratio)* selama dan sebelum covid-19 dengan nilai t hitung 0,889 dengan nilai Sig (2-tailed) dari uji *Paired Samples Test* sebesar 0,380. Karena nilai sig.t 0,380 > 0,05 maka dapat diartikan bahwa H_0 diterima H_{a1} ditolak artinya bahwa tidak terjadi perbedaan yang signifikan terhadap variabel *current ratio* perusahaan sebelum dan selama pandemi covid-19. Hasil ini sejalan dengan penelitian Guido (2018), yang menyatakan *Current Ratio* tidak ada perbedaan sebelum dan sesudah *Right Issue*.
2. *Solvability ratio (Debt to Total Asset Ratio)* menunjukkan bahwa sebelum dan selama pandemi covid-19 dengan nilai t hitung -0,512 dengan nilai Sig.(2-tailed) dari uji *Paired Samples Test* sebesar 0,612. Karena nilai sig.t 0,612 > 0,05 maka dapat diartikan bahwa H_0 diterima H_{a2} ditolak artinya bahwa tidak terjadi perbedaan yang signifikan terhadap variabel *debt to total asset ratio* perusahaan LQ45 sebelum dan selama pandemi covid-19. Hasil ini mendukung penelitian Sholikhah et al (2018), yang mengemukakan tidak terjadi perbedaan yang signifikan hasil *debt to total asset ratio* antara sebelum dan selama diterapkannya PP No. 34 tahun 2016.
3. *Activity ratio (assets turnover)* menunjukkan bahwa sebelum dan selama pandemi virus covid-19 dengan nilai t hitung 5,813 dengan nilai Sig.(2-tailed) dari uji *Paired Samples Test* sebesar 0,000. Karena nilai sig.t 0,000 < 0,05 maka dapat diartikan bahwa H_0 ditolak H_{a3} diterima artinya bahwa terjadi perbedaan yang signifikan terhadap variabel *assets turnover* perusahaan LQ-45 sebelum dan selama pandemi covid-19. Hasil ini searah dengan penelitian

Guido (2018) yang memberi pernyataan bahwa antara sebelum dan sesudah *Right Issue Asset turnover* terjadi perbedaan yang signifikan.

4. *Profitability ratio* yang diukur dengan *return on Asset* menunjukkan bahwa sebelum dan selama pandemi virus covid-19 dengan nilai t hitung 3,411 dengan nilai Sig.(2-tailed) dari uji *Paired Samples Test* sebesar 0,002. Karena nilai $\text{sig.t } 0,002 < 0,05$ maka dapat diartikan bahwa H_0 ditolak H_{a4} diterima artinya bahwa terjadi perbedaan yang signifikan terhadap variabel *return on assets* perusahaan LQ45 sebelum dan selama pandemi virus covid-19. Hasil ini sejalan dengan penelitian Hasanah dkk (2018) yang mengemukakan terjadi perbedaan yang signifikan antara sebelum dan selama pemerintahan Presiden Jokowi pada *Return On Assets* (ROA).
5. *Profitability ratio* yang diukur dengan *return on equity* menunjukkan bahwa sebelum dan selama pandemi virus covid-19 dengan nilai t hitung 3,020 dengan nilai Sig.(2-tailed) dari uji *Paired Samples Test* sebesar 0,005. Karena nilai $\text{sig.t } 0,005 < 0,05$ maka dapat diartikan bahwa H_0 ditolak H_{a5} diterima artinya bahwa terjadi perbedaan yang signifikan terhadap variabel *return on equity* perusahaan LQ45 sebelum dan selama pandemi virus covid-19. Hasil ini mendukung penelitian Hasanah dkk (2018) yang menyebutkan terjadi perbedaan yang signifikan antara sebelum dan selama pemerintahan Presiden Jokowi pada *Return On Equity* (ROE).

SIMPULAN, KETERBATAN DAN SARAN

Simpulan

Tidak ada perbedaan signifikan variabel *Current Ratio* dan *Debt to Total Assets Ratio* antara sebelum dan selama pandemi covid-19. Terjadi perbedaan yang signifikan *Assets Turnover*, *Return On Assets* dan *Return On Equity* antara sebelum dan selama pandemi covid-19.

Keterbatasan

Dalam studi ini, yang digunakan merupakan jangka waktu terbatas pada masing-masing satu laporan keuangan triwulan sebelum dan selama pandemi virus covid-19 sehingga belum menampakkan secara lebih luas bagaimana pengaruh pandemi virus covid-19 terhadap laporan keuangan perusahaan LQ-45. Keterbatasan penggunaan variabel yang diteliti sebagai perbandingan dirasa kurang, yaitu hanya "*Current Ratio, Debt to Total Asset Ratio, Asset Turnover, Return On Asset, Return On Equity*" untuk melihat adanya perbedaan *financial report* triwulan sebelum dan sesudah pandemi virus covid-19.

Saran

Bagi peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan periode yang lebih lama yaitu menambah data laporan keuangan triwulan sebelum dan selama pandemi virus covid-19 sehingga dapat terlihat pengaruh pandemi virus covid-19 terhadap laporan keuangan triwulan perusahaan LQ-45. Dan menambah variabel seperti variabel *Quick Ratio, Cash Ratio, Debt To Equity Ratio, Fixed Assets Turnover, Inventory Turnover, Net Profit Margin, Gross Profit Margin*, dan *Return On Invested Capital*. Bagi peneliti selanjutnya untuk menggunakan objek penelitian

pada perusahaan sektor lain, seperti perusahaan *real estate*, *food and baverage*, manufaktur dan pada perusahaan yang diuntungkan oleh adanya pandemi seperti perusahaan farmasi untuk melihat bagaimana kondisi laporan keuangan perusahaan-perusahaan tersebut sebelum dan selama pandemi virus covid-19.

DAFTAR PUSTAKA

- Fahmi, Irham. 2014. *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung:Alfabeta.
- Ghozali, Imam. 2013. *Analisis Aplikasi Multivariate dengan Program SPSS IBM 21 Update PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hasanah, dkk. 2017. *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Real Estate dan Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebelum dan selama pemerintahan Presiden Jokowi*. Warta Ekonomi Vol. 07.
- Harahap, dkk. 2015. *Analisis Kritis Laporan Keuangan*. Edisi 1-10. Jakarta: Rajawali Pers.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. 2015, *Akuntansi Keuangan Standar 25 Juni 2015*. Jakarta.
- Kieso, Donald E, dkk. 2014. *Accounting Principle*. Jakarta: Salemba Empat.
- Kasmir. 2013. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 1 cetakan ke-6. Jakarta: Rajawali Pers.
- Munawir. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Keempat. Yogyakarta: Liberty.
- Misno, dkk. 2020, Covid-19: Dari Krisis Tata Kelola ke Krisis Kesehatan, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik UGM : UGM Press.
- Sarmigi, Elex. 2020. *Analisis Pengaruh Covid-19 Terhadap Perkembangan UMKM di Kabupaten Kerinci*. Al-Dzahab, Vol.1 (1) 2020.
- Sutrisno. 2012. *Manajemen Keuangan Teori Konsep Dan Aplikasi*. Cetakan Ketujuh. Yogyakarta: Ekoisia.

*) Efi Kumala Adalah Alumni Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang

**) Nur Diana Adalah Dosen Tetap Universitas Islam Malang

***) M. Cholid Mawardi Adalah Dosen Tetap Universitas Islam Malang