

**ANALISIS KINERJA PIUTANG PERUSAHAAN
SEBELUM DAN MASA PANDEMI COVID-19
(STUDI PADA SUB SEKTOR KESEHATAN YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Skripsi

Oleh

**WAFI YAHYA
1741031011**



**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMPUNG
2024**

ABSTRAK

**ANALYSIS OF COMPANY RECEIVABLES PERFORMANCE
BEFORE AND DURING THE COVID-19 PANDEMIC
(STUDY ON HEALTH SUB SECTORS LISTED ON THE IDX)**

Oleh

WAFI YAHYA

This investigate looks at contrasts within the execution of receivables turnover in pharmaceutical segment companies some time recently and amid the Covid-19 widespread. The populace in this inquire about are pharmaceutical companies recorded on the Indonesian stock trade from 2018 to 2021. The test utilized in this investigate is the matched test t test. The comes about of this investigate are that there are contrasts in receivables turnover execution as measured by Receivable Turnover in pharmaceutical companies some time recently and amid Covid-19.

Keywords: *Receivable Turnover, Covid-19*

ABSTRAK**ANALISIS KINERJA PIUTANG PERUSAHAAN
SEBELUM DAN MASA PANDEMI COVID-19
(STUDI PADA SUB SEKTOR KESEHATAN YANG TERDAFTAR DI BEI****Oleh****WAFI YAHYA**

Penelitian ini melihat perbedaan antara pelaksanaan perputaran piutang pada perusahaan segmen farmasi beberapa waktu lalu dan di tengah merebaknya Covid-19. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan farmasi yang tercatat di bursa saham Indonesia pada tahun 2018 hingga tahun 2021. Uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji matched test t test. Hasil penelitian ini adalah terdapat perbedaan dalam pelaksanaan perputaran piutang yang diukur dengan Perputaran Piutang pada perusahaan farmasi beberapa waktu terakhir dan pada masa Covid-19.

Kata Kunci: Perputaran Piutang, Covid-19

**ANALISIS KINERJA PIUTANG PERUSAHAAN
SEBELUM DAN MASA PANDEMI COVID-19
(STUDI PADA SUB SEKTOR KESEHATAN YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Oleh

WAFI YAHYA

SKRIPSI

**Sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar
SARJANA AKUNTANSI**

Pada

**Jurusan Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMPUNG
BANDAR LAMPUNG
2024**

Judul Skripsi

**: ANALISIS KINERJA PIUTANG
PERUSAHAAN SEBELUM DAN MASA
PANDEMI COVID-19 (STUDI PADA SUB
SEKTOR KESEHATAN YANG TERDAFTAR
DI BEI)**

Nama Mahasiswa

: Wafi Yahya

Nomor Pokok Mahasiswa

: 1741031011

Program Studi


: Akuntansi

Fakultas

: Ekonomi dan Bisnis




1. Komisi Pembimbing


Widya Rizki Eka Putri, S.E., M.S.Ak.
NIP 19881124 201504 2004


Sari Indah Oktanti Sembiring, S.E., M.S.Ak.
NIP 19861027 201903 2007

2. Ketua Jurusan Akuntansi


Dr. Agrianti Komalasari, S.E., M.Si., Akt., CA., CMA
NIP 19700801 199512 2001

MENGESAHKAN

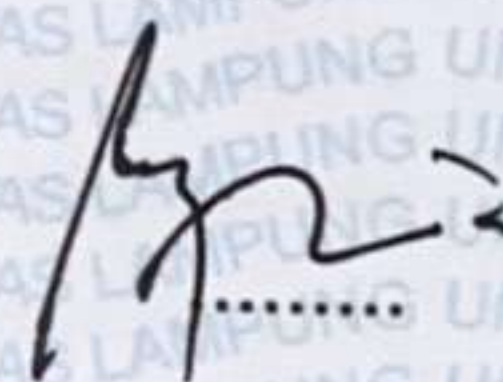
I. **Tim Penguji**

Ketua : Widya Rizki Eka Putri, S.E., M.S.Ak.



Sekretaris : Sari Indah Oktanti Sembiring, S.E., M.S.Ak.

Penguji Utama : Dr. Reni Oktavia, S.E., M.Si., Akt.



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Prof. Dr. Nairobi, S.E., M.Si.
NIP 196606211990031003



Tanggal Lulus Ujian Skripsi: 14 Mei 2024

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Wafi Yahya

NPM : 1741031011

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul " **ANALISIS KINERJA PIUTANG PERUSAHAAN SEBELUM DAN MASA PANDEMI COVID-19 (STUDI PADA SUB SEKTOR KESEHATAN YANG TERDAFTAR DI BEI)**" adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya, selain itu atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya. Apabila dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman/sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Bandar Lampung, 14 Mei 2024



Wafi Yahya

RIWAYAT HIDUP



Penulis bernama lengkap Wafi Yahya, dilahirkan di bandar Lampung tanggal 4 september 1998. Penulis merupakan anak pertama dari dua bersaudara, buah hati dari pasangan Bapak Gatot Hendratno dan Ibu Mimin Mintarsih.

Penulis mengawali pendidikan taman kanak – kanak di TK Eka Diasa dan lulus pada tahun 2005, lalu melanjutkan pendidikan dasar di SD Negeri 02 Branti Raya dan lulus pada tahun 2011, penulis menempuh pendidikan Sekolah Menengah Pertama di SMP Negeri 01 Natar dan lulus pada tahun 2014, kemudian penulis melanjutkan pendidikan Sekolah Menengah Atas di SMA Al- azhar 3 Bandar Lampung dan lulus pada tahun 2017.

Pada tahun 2017 penulis terdaftar sebagai mahasiswa Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung melalui Jalur Pararel. Selama menjadi mahasiswa penulis terdaftar menjadi anggota aktif HIMAKTA (Himpunan Mahasiswa Akuntansi). Penulis juga melaksanakan KKN (Kuliah Kerja Nyata) di Pekon Padang Tambak, Kecamatan Way Tenong, Kabupaten Lampung Barat, Lampung.

MOTTO

Barang siapa yang mengerjakan kebaikan seberat dzarrahpun, niscaya dia akan melihat (balasan)nya Dan barangsiapa yang mengerjakan kejahatan sebesar dzarrahpun, niscaya dia akan melihat (balasan)nya pula.

(QS Azalzalah : 7-8)

Kerjakanlah urusan duniamu seakan-akan kamu hidup selamanya, dan kerjakanlah urusan akhiratmu seakan-akan kamu akan mati besok.

(HR. Ibnu Asakir)

Dosaku sangat membebaniku. Tetapi ketika aku mengukurnya dengan rahmat-Mu, Ya Allah, ampunan-Mu lebih besar.

(Imam Syafi'i)

PERSEMBAHAN

Alhamdulillahirobbil'alamin

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Sholawat serta salam selalu disanjungkan kepada Nabi Muhammad

SAW.

**Kupersembahkan karya skripsi ini kepada:
Kedua OrangTua tercinta dan tersayang, Bapak Gatot**

Hendratno dan Ibu Mimin Mintarsih

Yang telah membesarkanku dengan penuh cinta dan kasih yang tiada henti dansenantiasa selalu memberikan doa, dukungan,

bimbingan serta motivasi.

Terimakasih Bapak dan mama atas segala hal telah diberikan.

Adikku tersayang Daffa Nufal Arkhab

Yang selalu memberikan canda, tawa dan semangat ketika dilanda kelelahan.

Terimakasih adik-adikku atas canda dan tawa yang telah diberikan.

Seluruh keluarga besarku, sahabat, dan teman-teman yang

kusayangi Terimakasih atas segala doa, dukungan, motivasi dan

semangat yang telahdiberikan selama ini.

Almamaterku tercinta Universitas Lampung

SANWACANA

Alhamdulillahirobbil'alamin, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Kinerja Piutang Perusahaan Sebelum Dan Masa Pandemi Covid-19 (Studi Pada Sub Sektor Kesehatan Yang Terdaftar Di Bei)” . Sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.

Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan bimbingan, dukungan, do'a dan bantuan selama proses penyusunan dan penyelesaian skripsi ini. Secara khusus, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Nairobi, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
2. Ibu Dr. Agrianti Komalasari, S.E., M.Si., Akt., CA., CMA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
3. Ibu Dr. Retno Yuni Nur Susilowati, S.E., M.Sc., Akt. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
4. Ibu Widya Rizki Eka Putri, S.E., M.S.Ak. selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah membimbing dengan penuh kesabaran, memberikan perhatian, motivasi, dan juga memberikan semangat kepada penulis agar dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Sari Indah Oktanti Sembiring, S.E., M.S.Ak. selaku Dosen Pembimbing Pendamping atas ketersediaannya memberikan waktu, bimbingan yang bermanfaat selama proses penyusunan skripsi.

6. Ibu Dr. Reni Oktavia, S.E., M.Si., Akt. selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan saran, pengetahuan, nasihat, motivasi dan semangat kepada penulis untuk menyempurnakan skripsi ini.
7. Ibu Prof. Susi Sarumpaet, S.E., M.B.A., Ph.D., Akt. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing selama menjadi mahasiswa Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
8. Seluruh Bapak/Ibu Dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung yang telah memberikan ilmu dan pengetahuannya, serta pembelajaran selama proses perkuliahan berlangsung.
9. Seluruh staf akademik, administrasi, tata usaha, para pegawai serta staf keamanan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
10. Ayah dan Ibu tercinta bapak Gatot Hendratno dan ibu Mimin Mintarsih, terimakasih telah memberikan semangat, dukungan, doa, motivasi dan perhatian yang diberikan sepenuh hati dan tiada henti. Menjadi penyemangat terbaikku.
11. Adikku tersayang Daffa Nufal Arkhab yang telah memberikan canda, tawa serta semangat. Terimakasih atas perhatian dan segala hal.
12. Kakak dan adik sepupu tersayang yang telah memberikan hari-hari yang penuh arti. Terimakasih atas perhatian dan kasih sayang yang diberikan.
13. Keluarga besar Ayah dan Ibu yang telah memberikan dukungan dan motivasi.
14. Miftahul Jannah yang telah hadir hingga saat ini dan Terimakasih telah menjadi penyemangat terbaikku, memberikan nasihat, canda dan tawa, waktu dan semua momen yang telah di jalani.
15. Seluruh teman-teman Akuntansi Pararel 2017 yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terimakasih telah membantu melalui hal-hal terbaik semasa kuliah.
16. Teman-teman KKN Pekon Padang Tambak yang telah memberikan cerita dalam masa perkuliahan.
17. Kakak tingkat S1 Akuntansi yang telah membantuku semasa kuliah, memberikan masukan dan motivasi.

18. Berbagai pihak yang telah memberikan kontribusi dalam skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terimakasih

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, akan tetapi penulis berharap semoga karya sederhana ini dapat berguna dan bermanfaat bagi kita semua. Aamiin

Bandar Lampung 14 mei 2024

Penulis

Wafi Yahya

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
ABSTRAK	iii
MENGESAHKAN	vi
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
MOTTO	ix
PERSEMBAHAN	x
SANWACANA	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DATAR GAMBAR	xvii
1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
II. TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Stakeholder	8
2.1.2 Kinerja Keuangan	9
2.1.3 Covid-19	11
2.1.4 Dampak <i>Covid-19</i> Terhadap Perekonomian Dunia dan Indonesia	12
2.1.5 Kebijakan Pasca <i>Covid-19</i>	13
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Kerangka Penelitian	16
2.4 Pengembangan Hipotesis	17
2.4.1 Terdapat Perbedaan Signfikan Kinerja Perputaran Piutang Perusahaan Pada Sebelum dan Masa Pandemi <i>Covid-19</i>	17

III. METODELOGI PENELITIAN.....	19
3.1 Populasi dan Sampel Penelitian.....	19
3.2 Jenis dan Sumber Data	20
3.3 Metode Pengumpulan Data	20
3.4 Variabel Operasional	20
3.5 Uji Asumsi Klasik	21
3.6 Uji Hipotesis	21
IV. HASIL DAN PEMBAHASAN.....	23
4.1 Hasil Penelitian.....	23
4.2 Pembahasan	25
V. ..KESIMPULAN DAN SARAN	31
5.1 Kesimpulan.....	31
5.1 Saran.....	32
DAFTAR PUSTAKA	33
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

No.Tabel	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu	14
3.1 Hasil <i>Porposive Sampling</i>	19
3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	20
4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Perbankan	24
4.2 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogrov Smirnov One-Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i> . 25	
4.3 Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test Paired Samples Test</i>	25

DAFTAR TABEL

No Gambar	Halaman
1. Kerangka Penelitian	16

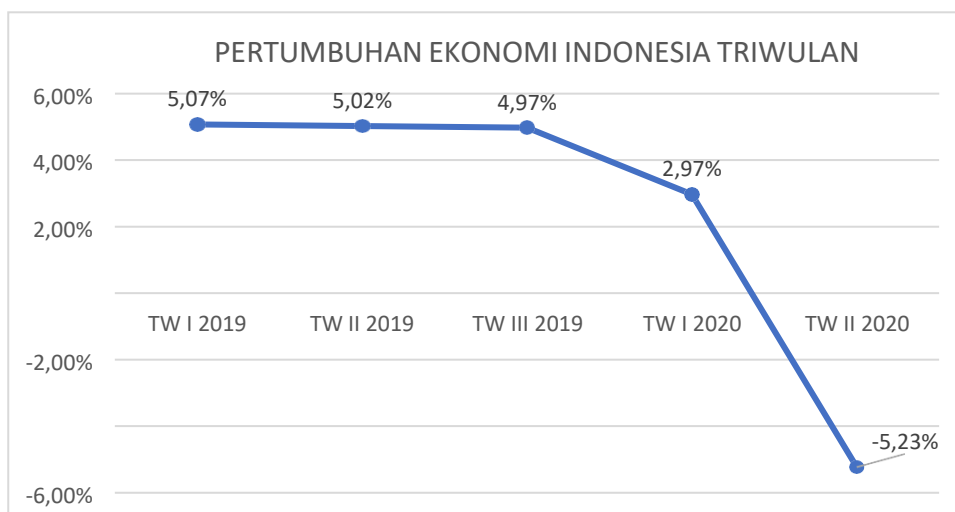
1. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Ketika pandemi *covid-19* datang awal kali muncul di lokasi Wuhan, Cina, bertepatan pada bulan november 2019 .penularan pada *covid-19* ini sangat cepat melalui penularan sesama manusia, serta menyebar ke wilayah lain hingga seluruh dunia, hingga masuk ke indonesia. Datangnya kasus pertama kali virus covid-19 di Indonesia, diberitahukan pada bulan Maret 2020. upaya yang dilaksanakan oleh pemerintah untuk mengurangi penyebaran *covid-19*, ialah dengan melakukan tindakan berupa *physical distancing*, penggunaan masker, mengurangi aktivitas belajar mengajar di sekolah bagi guru, murid dan perangkat sekolah, melaksanakan *WFH* (*Work Form Home*), dan lain-lain.

Indonesia terdapat virus tersebut pada Maret 2020. Virus tersebut pertama kali diberitahukan oleh pemerintah melalui siaran televisi tanggal 2 Maret 2020 terdapat di daerah jawa barat tepatnya di Depok. Usaha untuk pencegahan penularan Virus *Covid-19* pemerintah melakukan tindakan dengan melakukan *physical distancing*, penggunaan masker, tidak melakukan aktivitas belajar mengajar di sekolah, melaksanakan sistem *WFH*(*work form home*), dan lainnya. Penularan virus *Covid-19* ini begitu cepat, yang dapat menurunkan kegiatan serta stabilitas perekonomian di Indonesia. Sehingga sektor ekonomi terkena dampak dari wabah yang

sedang terjadi.



Sumber: Badan Pusat Statistik (Data diolah, 2020)

Pengaruh penyebaran virus ini membuat penurunan pertumbuhan di Indonesia. Ketika 2019 PDB Indonesia terdapat pada 5,07%, ketika triwulan II 2020 juga memperoleh penurunan sebesar -5,23% disebabkan karena seluruh bidang di perusahaan terdapat penurunan terutama pada sektor kegiatan saham sehingga mengalami penurunan laba disemua sektor perusahaan karena banyaknya aktivitas ekonomi yang terkendala juga kegiatan *work form home* kurang begitu efektif.

Virus *Covid-19* begitu mempengaruhi seluruh negara yang mempunyai ikatan yang kuat bersama Indonesia mengenai permasalahan ekonomi, wilayah yang di dapati virus *Covid-19*, serta diberlakukannya kebijakan pengurangan aktivitas (*lock down*) menjadi aktivitas ekonomi mengalami penurunan serta berpengaruh dalam aktivitas ekonomi Indonesia. Maka dari itu dunia usaha melakukan berbagai langkah untuk bisa bertahan selama wabah Virus Covid-19.

Ketika terjadi penyebaran virus *Covid-19* banyak dunia usaha

mendapati pemerosotan dalam penghasilan secara signifikan dikarenakan adanya kebijakan pemerintah tentang pelaksanaan pengurangan dalam aktivitas masyarakat yang dilakukan pemerintah membuat sektor usaha mengalami penyusutan dalam pendapatan perusahaan, karena masyarakat dianjurkan untuk mengurangi aktivitas di luar agar dapat terhindar dari penyebaran *Covid-19* yang menyebabkan aktivitas kegiatan diperusahaan mengalami penyusutan, maka dengan terjadinya penyebaran virus *Covid-19* kapasitas perusahaan mengalami penyusutan likuiditas dikarenakan pengaruh dari penurunan jumlah pendapatan.

Ilhami dan Thamrin (2021) menyatakan bahwa saat terjadinya pandemi ini pemerintah mengambil keputusan agar bisa memperhatikan tiga bidang, antara lain di bidang kesehatan, sektor riil dan sektor perbankan. Ketika itu ada banyak sektor perusahaan yang mendapati kerugian dalam pendapatan dan ada beberapa sektor perusahaan yang mengalami keuntungan dalam pendapatan pada saat penyebaran virus *Covid-19*. Saat terjadinya wabah virus *Covid-19* ini terdapat beberapa perusahaan yang mengalami pengurangan peminat dan ketersediaan bahan baku. tetapi ada beberapa perusahaan yang mengalami peningkatan omset dan pendapatan yang di peroleh perusahaan.

Sektor kesehatan dan sektor pertanian relatif tidak berdampak negatif pada wabah virus *Covid-19*. Akan tetapi terdapat kenaikan signifikan pada tahun 2020. Agar dapat meninjau aktivitas keuangan di dalam bidang usaha yang berdampak pada penyebaran virus *Covid-19* bisa ditinjau melalui laporan keuangan yang di keluarkan oleh sektor

korporasi ketika periode tertentu saat laporan keuangan dipakai sebagai peninjauan aktivitas kegiatan jual beli atau kondisi perusahaan.

Berdasarkan Zakarsyi (2008) dalam (Ilhami & Thamrin, 2020) kinerja keuangan adalah hal yang di dapat dari pekerjaan yang di raih oleh perusahaan. pendapat Fahmi dalam, kinerja keuangan dilaksanakan sebagai analisis sampai dimana perusahaan sudah melakukan melalui suatu peraturan melaksanakan keuangan dengan teratur sesuai dengan ketentuan yang berlaku di perusahaan.

Penilaian suatu kinerja keuangan dalam sektor perusahaan menerapkan analisis rasio keuangan. Rasio keuangan adalah suatu unsur yang digunakan agar meninjau aktivitas kegiatan keuangan perusahaan untuk mencocokkan informasi yang disediakan oleh laporan keuangan satu periode dengan hasil presentase, untuk bisa menguji keefektifan keadaan keuangan di suatu sektor perusahaan juga dapat memakai perbandingan dan rata-rata sektor perusahaan. Dengan menggunakan laporan keuangan perusahaan agar dapat mengkaji aktifitas keuangan sebuah perusahaan dengan cara menerapkan analisis rasio, dengan menggunakan perbandingan likuiditas, perbandingan solvabilitas, perbandingan profitabilitas dan perbandingan aktivitas.

Diantaranya ialah pada sektor kesehatan, yang terpengaruh pada penyebaran Virus *Covid-19* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Agar dapat melihat aktivitas keuangan diperusahaan kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, untuk melakukan sebuah penelitian agar mengkaji pengaruh dari peyebaran virus *Covid-19* pada aktifitas

keuangan perusahaan dapat melakukan sebuah penelitian sebuah rasio keuangan.

Terdapat sejumlah rumah sakit yang tercatat untuk modal dengan menerbitkan sebuah efek di Bursa Efek Indonesia (BEI) mendapati kenaikan pendapatan yang tinggi saat pandemi datang. Menurut Iswara (2021), menyatakan bahwa emiten suatu bagian kesehatan, utamanya pada rumah sakit, mengalami suatu peningkatan pendapatan dikarenakan pandemi *Covid-19*, diamati dalam suatu keuntungan di rumah sakit di Indonesia sejumlah Rp 7,5 juta sampai Rp 9 juta per pasien setiap harinya, jauh lebih pesat dari Rp 2 juta sampai Rp 4 juta per pasien per hari dalam suatu kejadian lazim. Dengan bisa diperkirakan ketika terjadinya penyebaran virus *Covid-19* ini perusahaan dalam bidang layanan kesehatan mengalami kenaikan.

Indikator agar bisa mengamati ketika perusahaan mengalami perkembangan dengan efektif atau tidak secara garis besar ialah dengan mengkaji banyaknya pendapatan yang diperoleh perusahaan tersebut. diantaranya sistem untuk menaikkan pendapatan, perusahaan dapat menggunakan cara penjualan dengan sistem kredit. Saat menggunakan penjualan kredit dapat mengalami dampak negatif ialah kemungkinan konsumen enggan untuk melakukan pembayaran atau konsumen terlambat untuk melakukan membayar.

Kesimpulannya sistem piutang membutuhkan pengelolaan piutang yang baik supaya dana yang diberikan untuk piutang agar sesuai dengan stabilitas perusahaan sehingga tidak mengganggu aktifitas kas

perusahaan. Strategi pada sistem piutang diantaranya dengan mengambil kebijakan, standar kredit, persyaratan kredit, dan menggabungkan piutang. Analisis rasio yang dipakai untuk meneliti ialah dengan tingkat perputaran piutang.

Penelitian dilakukan dengan membandingkan aktivitas keuangan di perusahaan yang utama ketika sebelum dan masa penyebaran virus *Covid-19* sudah melakukan sebuah penelitian sebelumnya (Prasetya, 2021) mengungkapkan terdapat sebuah peningkatan serta penurunan dalam aktifitas keuangan di perusahaan yang telah ada pada sampel pada variabel yang sudah diujikan. Penelitian yang dilakukan oleh (Lumenta et al., 2021) mengungkapkan kinerja keuangan pada sektor angkutan yang sudah diuji mendapatkan dampak negatif ketika pada masa penyebaran virus *Covid-19*, dan aktifitas keuangan sektor angkutan sebelum ada penyebaran virus *Covid-19* mendapatkan dampak positif dibandingkan ketika saat terjadinya penyebaran virus *Covid-19*.

Berlandaskan dari keterangan yang disajikan jadi dengan ini akan melakukan penelitian mengenai “Analisis Kinerja piutang Perusahaan Sebelum dan Masa Pandemi Covid-19 (Studi Pada Sub Sektor Kesehatan Yang Terdaftar di BEI)”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dijelaskan diatas maka merumusan pertanyaan dipenelitian ini apa memiliki perbedaan yang signifikan terhadap kinerja perputaran piutang suatu perusahaan pada sebelum dan saat penyebaran virus covid-19?

1.3 Tujuan Penelitian

Menurut pada rumusan masalah di atas , maka tujuan dari penelitian ini adalah agar bisa mendapati perbandingan nilai yang signifikan atas kinerja perputaran piutang perusahaan kesehatan sebelum dan masa penyebaran Virus *Covid-19*.

1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah diuraikan diatas, maka manfaat yang diperoleh dari sebuah penelitian ini ialah sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis.

Menjadi acuan dalam pengetahuan mengenai apakah ada perbedaan yang signifikan dalam aktivitas perputaran piutang diperusahaan kesehatan yang sudah terdaftar di BEI sebelum dan saat penyebaran Virus *Covid-19*.

2. Penelitian Selanjutnya.

Sebagai contoh referensi bahan peneliti yang akan datang dan tertarik untuk melanjutkan penelitiannya dengan mengembangkan penelitian tersebut.

II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Stakeholder

Stakeholder merupakan segala yang berpengaruh terkait dalam lingkup luar maupun lingkup dalam yang menjadi ikatan saling berpengaruh, secara langsung maupun tidak langsung melalui keputusan, kebijakan dan kegiatan perusahaan (Budimanta, 2008). Teori *stakeholder* menyatakan dalam suatu perusahaan tidaklah substansi yang menjalani dalam kepentingan masing-masing. Tetapi tetap berguna untuk *stakeholder*. Menurut Ghozalia (2007), kehadiran sebuah perusahaan mempengaruhi dengan bantuan yang dikasih dengan *stakeholder* kepada perusahaan.

Menurut Roberts (1992), *Stakeholder theory* adalah sebuah teori yang mengungkapkan setiap stakeholder juga memiliki hak untuk mendapatkan informasi tentang kegiatan perusahaan yang bisa mempegaruhi dalam pengambilan keputusan. Stakeholder bisa menentukan apakah mereka mau menggunakan sebuah data perusahaan tersebut serta para stekholder bisa mengendalikan peran secara langsung didalam perusahaan tersebut dan menjelaskan perkembangan tentang konsep *stakeholder* dapat dibagi tiga yaitu model perencanaan perusahaan, kebijakan bisnis dan CSR.

2.1.2 Kinerja Keuangan

Kinerja perusahaan bentuk kesuksesan perusahaan secara keseluruhan dalam mencapai ketentuan strategi yang telah ditetapkan dengan inisiatif strategi pilihan (Mulyadi, 2007).

kinerja keuangan merupakan suatu analisis yang dilakukan untuk memeriksa sampai mana suatu perusahaan sudah menerapkan prinsip-prinsip dalam sistem keuangan secara baik dan benar (Fahmi, 2015). Dalam mengukur kinerja keuangan bisa menggunakan sebuah laporan keuangan dengan pokok mengerjakan pengukuran kinerja. Dalam pengukuran itu bisa dikerjakan dengan rating yang sesuai. pengukuran kinerja keuangan juga membandingkannya dengan standar yang sudah dijadikan dalam kinerja keuangan perusahaan saat ini.

Dengan informasi tersebut ada serangkaian yang dapat dilakukan agar dapat mengukur seberapa sukses perusahaan dalam menghasilkan pendapatan yang lebih atau saat melaksanakan pengukuran kinerja keuangan bisa melakukan analisis rasio. Rasio merupakan suatu perbandingan yang memiliki suatu ukuran serta hubungan dalam suatu informasi keuangan.

2.1.2.1 Rasio Aktivitas

Dalam Segala rasio aktivitas juga harus mengaitkan suatu perpaduan dengan fase pendapatan yang disalurkan kepada semua ragam aset yang di miliki perusahaan. Dalam rasio aktivitas beranggapan bahwa seharusnya dapat seimbang dengan pendapatan serta berbagai ragam aset yang

dimiliki perusahaan di antaranya pada persediaan, pendapatan tetap atau pendapatan. Rasio aktivitas (*activity ratio*), adalah suatu hal yang dipakai sebagai pengukur kegiatan perusahaan saat memakai aset yang berada di perusahaan dan juga rasio bisa di katakan atau digunakan untuk menguji fase ketepatan manfaat untuk faktor produksi perusahaan. Berdasarkan Kasmir (2016) tingkat aktivitas dapat dipergunakan untuk bisa mengukur pencapaian perusahaan ketika menjalankan kegiatan setiap hari..

2.1.2.2 Rasio Perputaran Piutang

Batasan bahwa perputaran piutang adalah suatu indikator yang dapat mengukur waktu dalam penagihan piutang dalam satu periode atau beberapa kali modal yang diinvestasikan sebuah piutang ini berputar dalam satu periode (Kasmir, 2008). Perputaran piutang adalah rasio untuk mengukur sampai seberapa cepat perusahaan dapat menagih piutangnya (Prihadi, 2011). *Receivable turnover* (perputaran piutang) merupakan kesanggupan sebuah perusahaan mengatur perdagangan secara kredit serta prosedur perusahaannya (Prihadi, 2011).

Contoh yang didapati banyak melakukan penjualan kredit dengan kredit untuk mendapati peningkatan penjualan, ketika suatu keuntungan bertambah maka akan bertambah juga resiko yang di hadapi. Adapun penyebab suatu resiko saat melakukan pembelian yaitu konsumen tidak dapat membayar dan menunda pembayaran. Pada saat perputaran semakin cepat maka dana yang di butuhkan akan sedikit diinvestasikan untuk piutang usaha.

Kesimpulan pada teori yang telah di ambil meliputi perputaran piutang (*receivable turnover*) merupakan suatu rasio untuk menghitung lamanya tagihan piutang paling lama dalam waktu tertentu atau selama dana yang diinvestasikan dalam suatu piutang dengan kurun waktu tertentu. Jika rasio mengalami peningkatan maka aset kerja pun yang diinvestasikan akan mengalami penurunan (seperti beberapa tahun sebelumnya). Jika dana yang sedikit diperlukan dalam piutang usaha maka akan mengalami suatu perputaran yang signifikan.

2.1.3 Covid-19

Covid-19 merupakan sesuatu pandemi virus yang diakibatkan karena virus corona. Sebutan panggilan virus ini ditetapkan oleh organisasi kesehatan dunia (WHO) untuk sebutan penetapan panggilan wabah virus ini. singkatan nama *Covid-19* itu ialah *Corona Virus Disases-2019*. Di pemerintah indonesia juga sudah menetapkan kebijakan kegentingan dalam kesehatan dimasyarakat mengenai wabah virus Covid-19 ketika akhir bulan Maret 2020. Pemerintah melakukan suatu kebijakan tentang pembatasan sosial berskala besar (PSBB) untuk bisa meminimalisir penularan virus *corona* di seluruh wilayah.

Kebijakan PSBB ini dilakukan dengan pemerintah yang disetujui oleh Kementerian Kesehatan, kebijakan tersebut meliputi peliburan kegiatan sekolah serta perkantoran, pengurangan dalam aktivitas keagamaan, dan pengurangan aktivitas ditempat umum. Tidak hanya menerapkan kebijakan PSBB, namun aktivitas juga dilaksanakan pada aturan *work form home*

(WFH) dimana semua aktivitas dalam kegiatan ekonomi serta kegiatan pendidikan dikerjakan dirumah masing- masing melalui jejaring media sosial internet. Dilakukannya pembatasan suatu wilayah serta melakukan aktivitas dirumah yang menjadi pengaruh besar untuk semua bidang. maupun dalam bidang pendidikan, kesehatan, serta bidang ekonomi.

2.1.4 Dampak *Covid-19* Terhadap Perekonomian Dunia dan Indonesia

Pengaruh dari *Covid-19* bukan cuma memberikan dampak buruk saja dalam kesehatan. Dampak ini juga membuat kerugian perekonomian diseluruh dunia, tidak hanya itu Indonesia juga terkena dampak di bidang perekonomian. Ekonomi global mengalami penurunan, setelah penetapan oleh WHO yang menetapkan bahwa dampak dari Corona merupakan pandemi yang bisa memberikan dampak pada dunia usaha. IMF saat ini memperkirakan perekonomian global pada tahun yang akan datang mengalami penurunan mencapai 5%, dan mencapai 2% lebih rendah setelah prediksi di keluarkan saat bulan April, dikatakan bahwa dunia hendak mengalami penurunan output ekonomi sejumlah dua belas triliun US dalam kurun waktu 2 tahun. IMF melaporkan suatu peluang yang akan terjadi penurunan dibidang ekonomi.

Maka dari itu akan banyak perusahaan yang mengalami kebangkrutan serta akan banyak pekerja yang di PHK maka akan membuat peputaran ekonomi tidak stabil. Contohnya pada bidang industri, pada sektor perusahaan otomotif juga mengalami tekanan besar dikarena

kebergantungan perusahaan pada penyuplai dunia sehingga menyebabkan membatasi kegiatan produksi. industri garment melakukan sistem pengurangan jam kerja pegawai yaitu melakukan 2 minggu kerja dan 2 minggu tidak bekerja untuk mencegah penyebaran *Covid-19*, tentu akan berpengaruh pada penurunan hasil produksi membuat sektor perusahaan akan membuat penurunan pendapatan dan membuat peningkatan angka pengangguran.

2.1.5 Kebijakan Pasca *Covid-19*

Pemerintahan sudah memutuskan keadaan darurat kesehatan di masyarakat tentang wabah virus corona pada bulan Maret 2020. Pemerintah memutuskan penetapan pembatasan sosial berskala besar (PSBB) agar mengurangi penyebaran virus *Covid-19*. Pembatasan sosial berskala besar (PSBB) dilaksanakan dengan pemerintah ketika tahun 2020 atas respon terhadap penyebaran virus corona yang menjadi pandemi, dan juga di Indonesia. Kebijakan ini dilakukan oleh pemerintahan yang disetujui oleh KEMENKES (Kementrian Kesehatan) , kebijakan tersebut diantaranya pembatasan kegiatan di bidang pendidikan serta ditempat perkantoran, pembatasan aktivitas dalam keagamaan serta pengurangan aktivitas diluar ruangan.

Tidak hanya saat pelaksanaan PSBB, semua aktivitas dikerjakan secara *work form home* (WFH) saat semua aktivitas terutama aktivitas perekonomian serta pendidikan dilaksanakan dirumah melalui jejaring media sosial. Maka dari itu pembatasan sosial bersekala besar (PSBB) dan WFH menjadi pengaruh begitu signifikan di berbagai bidang. Meliputi pada

bidang pendidikan, kesehatan, serta perekonomian. Pengaruhnya pun berdampak pada bidang perekonomian meliputi sektor pariwisata, penerbangan, komersil, industri dan lainnya. Sehingga membuat sektor tersebut mengalami penurunan.

2.2 Penelitian Terdahulu

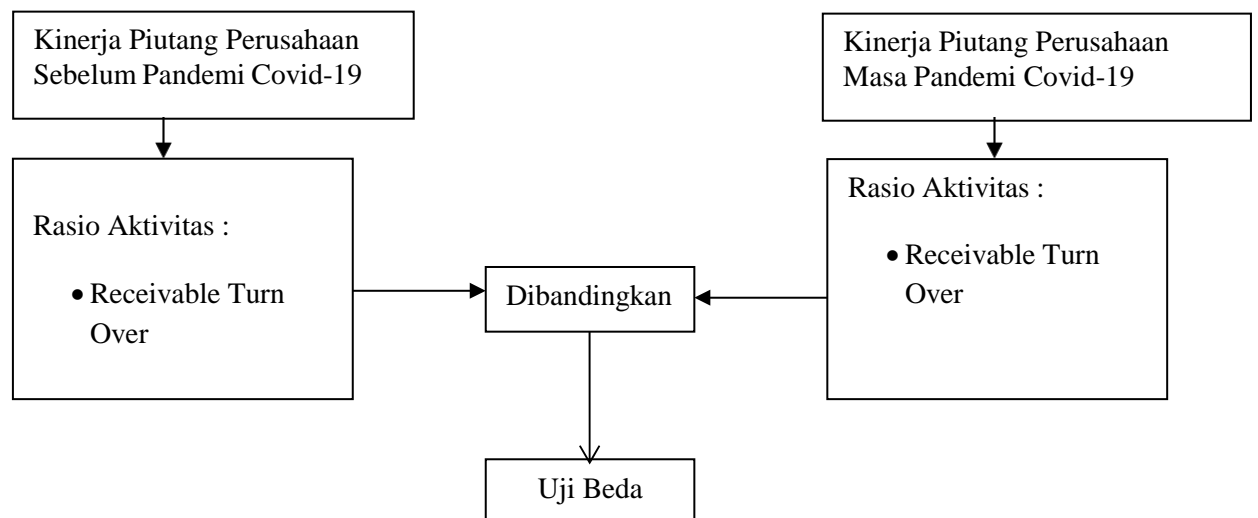
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu

No.	Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
1.	Afriyani, Adya Utami Syukri dan Masyita (2020)	Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Sebelum Dan Sesudah <i>Initial Public Offering</i> (IPO) Pada PT. Jasa Armada Indonesia Tbk	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa rasio likuiditas meningkat dan rasio solvabilitas menurun yang mengindikasikan bahwa nilai rasio membaik serta rasio aktivitas dan rasio profitabilitas.
2.	Thessalonic a S.F. Supit, Johny R.E. Tampi dan Joanne Mangindan (2019)	Analisis Perbandinga n Kinerja Keuangan Bank BUMN Dan Bank Swasta Nasional Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia	Hasil penelitian ini menjukkan bahwa hasil analisis dengan menggunakan uji perbedaan menunjukkan bahwa terdapat perbedaan kinerja keuangan Bank BUMN dan Bank Umum Swasta Nasional, dilihat pada ROA, ROE, NIM dan CAR diperlukan pengelolaan asset dan modal

			yang baik bagi perusahaan.
3.	Bella Amelya, Slamet Jati Nugraha dan Vina Anggila Puspita (2021)	Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk Sebelum Dan Setelah Adanya Pandemi Covid-19	Hasil dari penelitian ini menunjukkan perbedaan kinerja keuangan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk sebelum dan setelah adanya pandemi Covid- 19, indikator yang mengalami kenaikan cukup tajam ditunjukkan oleh Debt to Total Equity Ratio dan Debt to Total Asset Ratio. Walaupun demikian, kinerja perusahaan masih bisa dikatakan baik ditengah pandemi. Hal ini dibuktikan dengan kemampuan perusahaan meningkatkan penjualan dan laba yang tercermin pada rasio Net Profit Margin.
4.	Tara O. Faroza dan Dessi Susanti (2021)	Analisis Perbandingan Kinerja keuangan Bank Pemerintah dan Bank Swasta Nasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019	Hasil penelitian menunjukkan bahwa kinerja keuangan bank milik pemerintah dan bank milik swasta nasional yang diukur menggunakan rasio NPL, LDR, GCG, ROA dan NIM tidak memiliki perbedaan signifikan, Sedangkan jika

			diukur menggunakan rasio CAR kinerja keuangan bank milik pemerintah dan bank milik swasta nasional memiliki perbedaan yang signifikan.
5.	Victor Prasetya (2021)	Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum dan Saat Pandemi COVID 19 pada Perusahaan Farmasi Yang Tercatat di BEI	Hasil penelitian penelitian menunjukkan bahwa adanya peningkatan dan penurunan kinerja keuangan masing-masing perusahaan yang menjadi sampel pada variabel yang diujikan.

2.3 Kerangka Penelitian



Gambar 1. Kerangka Penelitian

2.4 Pengembangan Hipotesis

2.4.1 Terdapat Perbedaan Signifikan Kinerja Perputaran Piutang

Perusahaan Pada Sebelum dan Masa Pandemi *Covid-19*

Aktivitas manajemen dengan semakin ada kenaikan menandakan suatu perputaran yang semakin membaik, serta menandakan bahwa aset yang lebih baik agar dapat mencapai suatu kewajiban lancar. Selain itu kegiatan yang mengalami penurunan menandakan suatu bidang melakukan penyimpanan terlalu berlebihan dipersediaan, membuat tidak maksimal dalam produksi serta membuat suatu pengembalian mengalami penurunan. Dan membuat siklus penurunan dalam pendapatan perusahaan serta menjadi tidak mencapai suatu target dan perusahaan memperoleh laba yang kecil. Rasio aktivitas diukur menggunakan rasio perputaran piutang.

Dimasa pandemi perusahaan sub sektor kesehatan mengalami peningkatan aktivitas yang cukup signifikan dimana banyaknya masyarakat yang terkena penyebaran virus *Covid-19* membuat perusahaan bekerja lebih keras dimana semakin bertambahnya jumlah angka teraparnya virus *Covid-19*.

Apabila perbandingan dalam perputaran piutang perusahaan tinggi menandakan bahwa aset kerja diberikan untuk piutang akan semakin menurun. meningkatnya percepat dalam perputaran menandakan bahwa akan membuat penurunan dana yang dibutuhkan dalam jumlah piutang usaha. Sehingga hal tersebut menjadi bahan pertimbangan para *stakeholder* untuk menilai kinerja perusahaan apakah dalam kegiatan aktivitasnya berjalan sesuai dengan tujuan perusahaan.

Apabila perbedaan signifikan terhadap rasio likuiditas perusahaan

farmasi sebelum dan saat *Covid-19* (Prasetya, 2021). Tidak memiliki perbedaan signifikan kinerja keuangan antara bank pemerintah dan bank swasta tahun 2014-2019, dan penelitian yang dilakukan oleh Afriyani, dkk (2020) menyatakan bahwa terdapat perbedaan signifikan kinerja keuangan perusahaan sebelum dan sesudah IPO(Faroza dan Desi, 2021).

Berdasarkan uraian tersebut, jadi hipotesis dalam penelitian sebagai berikut:

H_a : Terdapat Perbedaan Signifikan Kinerja Perputaran Piutang Perusahaan Pada Sebelum dan Masa Pandemi *Covid-19*.

III. METODELOGI PENELITIAN

3.1 Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi pada penelitian ini adalah semua perusahaan manufaktur subsektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pengambilan sampel dalam penelitian ini dipilih dengan metode *purposive sampling*. *purposive sampling* merupakan suatu teknik pengambilan sampel sumber data dengan cermat (Sugiyono, 2016). sampel dalam penelitian ini kriteria yang digunakan untuk pemilihan sampel adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2018-2021.
2. Perusahaan farmasi yang menerbitkan laporan keuangan pada tahun 2018-2021.

Tabel 3.1 Hasil *Purposive Sampling*

Keterangan	Perusahaan
Perusahaan kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2018-2021	7
Di kurangi yang tidak masuk kriteria 2: Perusahaan kesehatan yang tidak menerbitkan laporan keuangan pada tahun 2018-2021	(1)
Jumlah Sampel	6
Total Sampel Keseluruhan (6 x 4)	24

Sumber: www.idx.co.id (Data diolah 2022)

Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian

No	Kode Saham	Nama Emiten
1	SILO	PT Siloam International Hospital Tbk
2	MIKA	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
3	HEAL	PT Medialoka Hermina Tbk
4	PRDA	PT Prodia Widyahusada Tbk
5	PRIM	PT Royal Prima Tbk
6	SRAJ	PT Sejahteraraya Anugrahajaya Tbk

Sumber: www.idx.co.id (Data diolah 2022)

3.2 Jenis dan Sumber Data

Penelitian dilaksanakan melalui metode kuantitatif, sementara itu sumber informasi yang dipakai pada penelitian ini ialah data sekunder. Penelitian ini memakai data sekunder yaitu data laporan keuangan sektor kesehatan yang diambil pada 2018-2021.

3.3 Metode Pengumpulan Data

Dengan menggunakan data sekunder yang di dapat dari laporan keuangan di setiap perusahaan kesehatan. Metode yang dipakai untuk menghimpun informasi ialah metode dokumentasi. Data sekunder yang di dapati dari (www.idx.co.id) serta website resmi perusahaan.

3.4 Variabel Operasional

3.4.1 Rasio Aktivitas

Rasio aktivitas (*activity ratio*), adalah rasio yang digunakan untuk menilai seberapa baik suatu perusahaan dalam menggunakan aktiva yang dimilikinya. Rasio aktivitas juga dapat mengukur seberapa baik perusahaan dalam melakukan kegiatan sehari-hari(Kasmir, 2016).

Salah satu rasio aktivitas adalah rasio perputaran piutang. perputaran piutang merupakan rasio yang digunakan untuk menghitung berapa lama penagihan piutang berlangsung selama satu periode atau sudah berapa kali anggaran yang sudah diinvestasikan (Kasmir, 2008). Rasio perputaran piutang dirumuskan sebagai berikut:

$$\text{Recivable Turnover Ratio} = \frac{\text{Penjualan Kredit (Piutang)}}{\text{Rata - Rata Piutang}}$$

3.5 Uji Asumsi Klasik

3.5.1 Uji Normalitas

Menurt Ghozali (2016) uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam data populasi berdistribusi normal atau tidak berdistribusi normal. Uji normalitas yang digunakan untuk mengetahui apakah data berdistribusi normal atau tidak dilakukan uji statistik *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test*. Uji *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test* ini biasa digunakan untuk menguji normalitas data bersekala interval atau rasio.

Pengambilan keputusan didapat dari nilai signifikansi *One-Sample Kolmogorov-Smirnov*.

- Jika nilai Sig. > 0,05 maka distribusi data dikatakan normal.
- Jika nilai Sig. < 0,05 maka distribusi data dikatakan tidak normal.

3.6 Uji Hipotesis

3.6.1 Uji Beda Sampel Berpasangan

3.6.1.1 Paired Sample t-test

Paired sample t-test atau uji t sampel berpasangan merupakan uji

parametrik yang digunakan untuk menguji hipotesis sama atau tidak beda antara dua sampel bebas yang berdistribusi dengan normal. Dua sampel yang dimaksud disini adalah sampel mana yang sama namun mengalami proses pengukuran dan perlakuan yang berbeda (Ghozali, 2013). Pengambilan keputusan didapat dari:

- Ho diterima apabila, probabilitas $> 0,05$.
- Ho ditolak apabila, probabilitas $\leq 0,05$.

3.6.1.2 Wilcoxon Signed-Rank Test

Wilcoxon signed-rank test merupakan uji non-parametrik yang tidak mensyaratkan data berdistribusi normal. Uji ini sering digunakan sebagai alternatif pengganti dari paired sample t-test jika data tidak berdistribusi normal(Ghozali, 2013). Pengambilan keputusan didapat dari:

- Ho diterima apabila, probabilitas $> 0,05$.
- Ho ditolak apabila, probabilitas $\leq 0,05$.

V. ..KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pengkajian yang sudah dilakukan tentang Analisis Kinerja Piutang Perusahaan Sebelum dan Masa Pandemi Covid-19 (Studi Pada Sub Sektor Kesehatan Yang Terdaftar di Bei) maka dapat disimpulkan memiliki perbedaan kinerja piutang perusahaan sub sektor kesehatan yang diukur melalui rasio *receivable turnover*, dimana terjadinya peningkatan rasio RTO pada masa saat terjadinya pandemi yaitu semula sebesar 7,0192 menjadi 9,1608.

Hal ini disebabkan terjadinya peningkatan penjualan perusahaan dimana pada saat masa *pandemic* banyaknya penjualan obat yang terjadi guna untuk mengatasi penyebaran pandemi *Covid-19* sehingga hal ini tentu berpengaruh akan peningkatan kinerja perusahaan terutama pada sub sektor kesehatan.

Kenaikan penjualan terbesar ialah pada jenis *personal protective* sebesar 50,3% dibandingkan sebelumnya 0,1%. Sementara itu kenaikan penjualan terbesar komoditas kesehatan yaitu untuk masker sebesar 12,6%, *hand sanitizer* 3,1% serta sabun cuci tangan 2,1%.

Sehingga hal diatas mempengaruhi tingkat perputaran piutang pada perusahaan farmasi, selain itu menurut portal berita kontan.co.id

perusahaan farmasi dimasa pandemi pada tahun 2021 mengalami peningkatan penjualan sebesar 10,81% atau sekitar 95 triliun.

Sehingga semakin tinggi perputaran piutang tersebut maka semakin besar piutang yang terkumpulkan, maka semakin efisien penggunaan aktiva piutang pada periode itu. Ketika perputaran piutang semakin mengecil maka semakin mengecil dalam terkumpulnya piutang tersebut, jadi tidak efisien dalam menggunakan aktiva piutang yang sudah terkumpul.

5.1 Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang di lakukan pada rasio RTO memiliki perbedaan pada masa pandemi *Covid-19*. Maka menyarankan untuk melakukan kegiatan penelitian berikutnya agar menggunakan rasio kinerja perusahaan yang berbeda untuk diuji, agar hasil lebih tergeneralisasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Badan Pusat Statistik. 2020. Katalog: 3101028. Analisis Hasil Survei Dampak COVID-19 Terhadap Pelaku Usaha. <https://www.bps.go.id/publication/2020/09/15/9efe2fbda7d674c09fd0978/analisis-hasil-survei-dampak-covid-19-terhadap-pelaku-usaha.html>. Diakses pada 12 Januari 2022.
- Budimanta., *et al.* 2008. *Corporate Social Responsibility* Alternatif bagi Pembangunan Indonesia. Cetakan kedua. Jakarta: ICSD.
- Chintyana, A. D. dk. 2020. Analisis Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan PT. Angkasa Pura II (Persero) Periode 2017 - 2019. *In AKSELERASI: Jurnal Ilmiah Nasional* (Vol. 2, Issue 2, pp. 75–97).
- Erica, D. 2018. Analisa Rasio Laporan Keuangan untuk Menilai Kinerja Perusahaan PT Kino Indonesia Tbk. *Jurnal Ecodemica*, 2 no 1(1), 9.
- Fahmi, Irham. 2015. Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam. 2016. Aplikasi Analisis Multivarite dengan SPSS, Cetakan keempat. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hidayat, F. 2021. Terdampak Pandemi, Sektor Manufaktur dan Konstruksi Butuh Stimulus. *Berita Satu*. <https://www.beritasatu.com/ekonomi/763021/terdampak-pandemi-sektor-manufaktur-dan-konstruksi-butuh-stimulus>. Di akses pada 13 Januari 2022.
- Hidayat, M. 2021. Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19 *Comparison*. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 15,9-17.

- Ibrahim, dkk. 2021. Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Sub Sektor Rokok yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19. E-JRA Vol.10 No. 09
- Ilhami, dan Thamrin, H. 2020. Analisis Dampak Covid 19 Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 4(1), 37–45.
- Iswara, M. 2021. Seberapa Besar Untung Perusahaan Sektor Kesehatan dari COVID-19? *Tirto.Id*. <https://tirto.id/seberapa-besar-untung-perusahaan-sektor-kesehatan-dari-covid-19ghYm>
- Jumingan. 2005. Analisis Laporan Keuangan. Cetakan Pertama PT. Bumi Aksara. Jakarta.
- Kasmir. 2017. Analisis Laporan Keuangan (Edisi Satu). PT Raja Grafindo Persada.
- Lumenta, M., Gamaliel, H., & Latjandu, L. D. 2021. Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Transportasi Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19. *Emba*, 9 (3), 341–354.
- Nasution, Y. 2021. Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di BEI Sebelum dan Setelah Pengumuman Covid-19. Vol 6. No 1.
- Prasetya, V. 2021. Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum dan Saat Pandemi Covid 19 Pada Perusahaan Farmasi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia. *In Jurnal Bisnis dan Manajemen* (Vol. 5, Issue 2, pp. 579–587).
- Putri, S. 2021. Kilas Balik Setahun Covid-19 di Indonesia, Pengumuman hingga Vaksinasi. *Kompas.Com*. <https://www.kompas.com/sains/read/2021/03/02/083200123/kilas-balik-setahun-covid-19-di-indonesia-pengumuman-hingga-vaksinasi>. Diakses Pada 12 Januari 2022.
- Siloam Hospital. 2020. Laporan Tahunan PT Siloam International Hospital. Siloam Hospital. <https://www.siloamhospitals.com/tentang-kami/hubungan-investor/laporan-tahunan>. Diakses Pada 13 Januari 2022.

- Sugiyono. 2017. Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung : Alfabeta, CV.
- Sujarweni, W. 2021. Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi. Pustaka Baru Press.
- Suleman, D. 2019. Manajemen Keuangan. Edisi Kedua, 1–100. <https://repository.bsi.ac.id/index.php/repo/viewitem/20087>. Diakses Pada 13 Januari 2022.
- Sumardi, R. & S. 2020. Dasar-Dasar Manajemen Keuangan (Suharyono (ed.)). LPU-UNAS, JAKARTA. Diakses Pada 13 Januari 2002.
- Toto, Prihadi. 2011. Analisis Laporan Keuangan Teori dan Aplikasi. Jakarta:PPM.
- Yuniarti, .dkk. 2020. Analysis of Financial Performance and Services Performance Before and During the Covid-19 Pandemic (Case Study At Bayu Asih Hospital Purwakarta). *Turkish Journal of Physiotherapy and Rehabilitation*, 32(3), 6103– 6112.