

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN SAAT DAN SETELAH
PANDEMI COVID-19 PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020 - 2023**

SKRIPSI



Oleh:

Firdaus Salsabila

21013010234/FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN SAAT DAN SETELAH
PANDEMI COVID-19 PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020 - 2023**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Firdaus Salsabila

21013010234/FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

SKRIPSI

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN SAAT DAN SETELAH
PANDEMI COVID-19 PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020 - 2023**

Disusun Oleh:

Firdaus Salsabila

21013010234/FEB/EA

telah dipertahankan dihadapan

dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 24 November 2025

Pembimbing:

Pembimbing Utama

Drs. Ec. Mushirhin, M.Si

NIP. 196207121992031001

Tim Penguji :

Ketua

**Prof. Dr. Indrawati Yuhertiana, M.M.,
Ak., CA., CMA., CIPSAS**
NIP. 196610171993032001

Anggota

**Dr. Gideon Setyo Budiwitjaksono,
M.Si., CfrA**
NIP. 196706222021211001

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran"
Jawa Timur

Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Firdaus Salsabila
NPM : 21013010234
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 24 November 2025

Yang Membuat Pernyataan



Firdaus Salsabila

21013010234

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya saya dapat menyelesaikan proposal penelitian ini dengan judul "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Saat dan Setelah Pandemi Covid-19 pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2023." Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Jurusan Akuntansi di Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan proposal penelitian ini masih mengalami kesulitan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan proposal penelitian ini. Maka dari itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orangtua tercinta, yang selalu menjadi sumber kekuatan dan semangat. Terima kasih atas doa yang tak pernah putus, dan pengorbanan yang tidak akan pernah bisa penulis balas dengan kata-kata
2. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT.,IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur, yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas untuk menempuh studi di jurusan ini.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si,CfRA selaku Ketua Jurusan Akuntansi, atas kepemimpinannya dan arahnya selama penulis menempuh studi di jurusan Akuntansi.
4. Dr. Tantina Haryati, M.Aks.,CMA selaku Koordinator Program Studi Akuntansi, yang telah memberikan banyak informasi, bimbingan akademik, dan dukungan administratif yang sangat membantu selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi.
5. Drs. Ec. Muslimin M.Si selaku Dosen Pembimbing, yang telah memberikan arahan, masukan, dan kesabaran dalam membimbing penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas waktunya yang begitu berharga.
6. Segenap Dosen Jurusan Akuntansi, atas ilmu, pengalaman, dan motivasi yang telah diberikan selama masa studi penulis. Setiap mata kuliah dan

pembelajaran yang disampaikan sangat berkontribusi dalam proses penulisan skripsi ini.

7. Teman-teman Ssupchronicle dan Netizen yang Budiman, yang sejak awal kuliah selalu saling mendukung, menyemangati, dan tumbuh bersama. Terima kasih atas tawa, pelukan virtual, dan kehadiran kalian yang selalu hangat.
8. Adis Haedar, teman yang menjadi tempat berbagi cerita, tawa, sekaligus peracunku dalam membeli *merchandise* K-Pop yang tak pernah ada habisnya. Nabilah Rosa, teman yang selalu menyuplai semangat, serta keyakinan ketika Penulis mulai meragukan diri sendiri.
9. Tomorrow X Together (Choi Beomgyu, Choi Soobin, Choi Yeonjun, Kang Taehyun, dan Kai Kamal Huenig)—Terima kasih telah menjadi *moodbooster* di hari-hari penuh tekanan. Musik, energi, dan keberadaan kalian memberi semangat tersendiri untuk terus maju dan menyelesaikan skripsi ini.
10. ENHYPEN (Park Sung Hoon, Sim Jae Yun, Lee Hee Seung, Yang Jung Won, Kim Sun Woo, Park Jong Seong, dan Nishimura Riki)—Terima kasih karena telah menyebarkan energi positif yang membantu penulis melewati banyak malam begadang.
11. Babymonster (Lee Dain, Jung Ah-Yeon, Shin Haram, Kawai Ruka, Enami Asa, Pharita Boonpakdeethaveeyod, dan Riracha Phondechaphiphat)—Terima kasih karena kehadiran dan penampilan kalian selalu bisa membangkitkan motivasi untuk terus maju, bahkan di saat penulis hampir menyerah.

Surabaya, 24 November 2025

Firdaus Salsabila

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR LAMPIRAN	vii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
1.3.1 Tujuan Penelitian	7
1.3.2 Manfaat Penelitian	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Landasan Teori	16
2.2.1 Teori Pertumbuhan Ekonomi	16
2.2.2 Laporan Keuangan	16
2.2.3 Kinerja Keuangan	18
2.2.4 Rasio Keuangan	19
2.3 Kerangka Pikir dan Pengembangan Hipotesis	24
2.3.1 Perbandingan Kinerja Keuangan melalui Rasio Likuiditas Saat dan Sesudah Pandemi Covid-19	25
2.3.2 Perbandingan Kinerja Keuangan melalui Rasio Solvabilitas Saat dan Sesudah Pandemi Covid-19	26
2.3.3 Perbandingan Kinerja Keuangan melalui Rasio Profitabilitas Saat dan Sesudah Pandemi Covid-19	26
2.3.4 Perbandingan Kinerja Keuangan melalui Rasio Aktivitas Saat dan Sesudah Pandemi Covid-19	27
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	28
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	28
3.1.1 Jenis Penelitian	28
3.1.2 Objek Penelitian.....	28

3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	28
3.2.1 Definisi Operasional	28
3.2.2 Pengukuran Variabel	29
3.3 Populasi dan Sampel	30
3.3.1 Populasi Penelitian.....	30
3.3.2 Sampel Penelitian	30
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	32
3.5.1 Analisis Deskriptif Statistik	32
3.5.2 Uji Normalitas.....	32
3.5.3 Uji Hipotesis	33
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	34
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	34
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	35
4.1.2 Hasil Uji Normalitas	36
4.1.3 Uji Hipotesis	40
4.2 Pembahasan	50
4.2.3 Perbandingan Current Ratio (CR) saat dan setelah pandemi Covid-19 pada Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	50
4.2.4 Perbandingan Debt to Equity Ratio (DER) saat dan setelah pandemi Covid-19 pada Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	52
4.2.5 Perbandingan Return on Investment (ROI) saat dan setelah pandemi Covid-19 pada Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	53
4.2.6 Perbandingan Return on Equity (ROE) saat dan setelah pandemi Covid-19 pada Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	55
4.2.7 Perbandingan Inventory Turn Over Ratio (ITO) saat dan setelah pandemi Covid-19 pada Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	56
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	58
5.1 Kesimpulan.....	58
5.2 Keterbatasan Penelitian	58

5.3 Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61
DAFTAR LAMPIRAN	65

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu	12
Tabel 2. 2 Standar Industri Likuiditas	21
Tabel 3. 1 Definisi Operasional.....	29
Tabel 3. 2 Tabel Pengukuran Variabel.....	30
Tabel 3. 3 Kriteria Sampel	31
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian	34
Tabel 4. 2 Tabel Deskriptif Statistik.....	35
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas CR	37
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas DER.....	37
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas ROI.....	38
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas ROE.....	39
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas ITO	39
Tabel 4. 8 Tabulasi Data CR.....	41
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> CR.....	42
Tabel 4. 10 Tabulasi Data DER.....	43
Tabel 4. 11 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> DER	44
Tabel 4. 12 Tabulasi Data ROI	45
Tabel 4. 13 Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test</i> ROI	46
Tabel 4. 14 Tabulasi Data ROE	47
Tabel 4. 15 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> ROE	48
Tabel 4. 16 Tabulasi Data ITO	49
Tabel 4. 17 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> ITO	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2023.....	65
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Memperoleh Laba Berturut-turut Selama 2020 – 2023.....	66
Lampiran 3 Data Rasio Keuangan Saat Pandemi Covid-19	66
Lampiran 4 Data Rasio Keuangan Setelah Pandemi Covid-19	71
Lampiran 5 Data Uji Deskriptif Statistik	76
Lampiran 6 Data Uji <i>Saphiro Wilk</i>	77
Lampiran 7 Data Uji <i>Paired Sample T-Test</i>	78

ABSTRAK

Tujuan dilakukannya pengkajian ini ialah untuk membandingkan tingkat kinerja finansial perusahaan pada saat pandemi berlangsung dan pasca pandemi Covid-19 pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia khusus periode 2020-2023. Kajian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif komparatif. Teknik analisis data yang diterapkan dalam penelitian ini Adalah metode dokumentasi. Sampel dalam penelitian ini ditentukan melalui metode purposive sampling dengan mempertimbangkan kriteria yang telah disusun sebelumnya, sehingga diperoleh jumlah sampel sebanyak 16 perusahaan. Jenis uji hipotesis yang diterapkan dalam penelitian ini ditentukan berdasarkan hasil uji normalitas data yakni *Kolmogorov Smirnov Test* dan *Saphiro Wilk*, oleh sebab data dalam penelitian berdistribusi normal, sehingga dapat menggunakan uji parametrik yaitu *Paired Sample T-Test*. Hasil dari penelitian ini mengindikasikan bahwasannya *current ratio* tidak terdapat perbedaan yang signifikan, *debt to equity ratio* tidak terdapat perbedaan, *return on investment* terdapat perbedaan yang signifikan, *return on equity* tidak terdapat perbedaan yang signifikan, dan *inventory turn over* tidak terdapat perbedaan yang signifikan.

Kata Kunci: Kinerja Keuangan, Pandemi, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return on Investment*, *Return on Equity*, *Inventory Turn Over Ratio*