

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA
PENGUMUMAN PEMBATAHAN SOSIAL BERSKALA BESAR (PSBB)
DALAM RANGKA PENANGANAN PANDEMI COVID 19 PADA
PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI)

BAYU SENO NUGROHO
NIM. 141160111

Mahasiswa Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta
bayuseno@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar modal Indonesia terhadap peristiwa Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) dalam rangka penanganan pandemi Covid-19 pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Periode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu bulan Maret 2020 – April 2020, sedangkan periode jendela pada peristiwa yang diteliti yaitu 11 hari. Objek pada penelitian ini yaitu perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji *Wilcoxon Signed Rank Test*. Hasil penelitian ini menemukan bahwa terdapat *abnormal return* yang signifikan pada peristiwa pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB). Untuk *Trading Volume Activity* (TVA), tidak terdapat *trading volume activity* pada peristiwa pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB).

Kata kunci: *abnormal return*, *trading volume activity*, reaksi pasar, Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB).

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PERISTIWA
PENGUMUMAN PEMBATASAN SOSIAL BERSKALA BESAR (PSBB)
DALAM RANGKA PENANGANAN PANDEMI COVID 19 PADA
PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI)

BAYU SENO NUGROHO
NIM. 141160111

Departement of Management
Faculty of Economics and Business
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta
bayuseno@gmail.com

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the reaction of the Indonesian capital market to the Large-Scale Social Restriction (PSBB) event in the context of handling the Covid-19 pandemic in manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The period used in this study was March 2020 - April 2020, while the window period for the events studied was 11 days. The object of this research is the manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). The data analysis technique used in this study was the Wilcoxon Signed Rank Test. The results of this study found that there was a significant abnormal return on the announcement of Large-Scale Social Restrictions (PSBB). For Trading Volume Activity (TVA), there is no trading volume activity during the Large-Scale Social Restrictions (PSBB) announcement.

Keyword: *abnormal return, trading volume activity, market reaction, Large-Scale Social Restrictions (PSBB).*