

ANALISIS PERBANDINGAN *ABNORMAL RETURN* SAHAM DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* SEBELUM DAN SESUDAH PEMBERLAKUAN PSBB DI JAKARTA PADA SAAT PANDEMI *COVID-19*
(Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Periode April 2020)

MOHAMMAD FAROQ
141150365

Mahasiswa Prodi Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta

Email : faroqdot@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian *event study* yang bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar modal terhadap peristiwa pengumuman pemberlakuan PSBB di Jakarta pada saat pandemi *Covid-19*. Reaksi pasar diukur dengan menggunakan variabel *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity*. Sampel penelitian ini dipilih dengan menggunakan teknik Sampling Jenuh dan diperoleh 45 perusahaan saham LQ 45. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji analisis *one sample t-test* dan *paired sample t-test*. Berdasarkan hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa terdapat *abnormal return* pada sebelum dan setelah pengumuman pemberlakuan PSBB di Jakarta pada saat pandemi *Covid-19*. Tidak terdapat perbedaan sebelum dan setelah pengumuman pemberlakuan PSBB pada *abnormal return* dan *trading volume activity*.

Kata Kunci : *Event study*, reaksi pasar, PSBB, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*.