

**PERBANDINGAN *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME*  
*ACTIVITY* SEBELUM DENGAN SELAMA PANDEMI COVID-19  
PADA PERUSAHAAN SEKTOR KESEHATAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIODE TAHUN 2020**

**ALDI ALAN FEBRIANTO**

**NIM. 141170170**

[aldialanf@gmail.com](mailto:aldialanf@gmail.com)

Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

**ABSTRAK**

Pandemi covid-19 diawal tahun 2020 merupakan peristiwa besar yang terjadi di dunia. Peristiwa ini memberikan dampak terhadap banyak aspek kehidupan. Salah satu yang terdampak adalah dunia saham Bursa Efek Indonesia pada sektor kesehatan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat perbandingan *abnormal return* dan *trading volume activity* 23 perusahaan sektor kesehatan dengan mengambil data dari Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian dilakukan pada tanggal 12 Februari 2020 hingga 9 April 2020, yaitu antara 20 hari sebelum dan 20 hari setelah *World Health Organization* (WHO) menyatakan virus covid-19 sebagai pandemi yaitu pada tanggal 11 Maret 2020. Alat analisis menggunakan *mean difference test*, yaitu *one sample t-test*, *paired sample t-test*, dan *mann whitney* dengan program IBM SPSS 26.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *abnormal return* pada 20 hari sebelum pandemi covid-19 terdapat 3 hari, sedangkan *abnormal return* 20 hari awal setelah pandemi covid-19 sebanyak 16 hari, tidak terdapat perbedaan *average abnormal return* sebelum dengan selama terjadinya pandemi covid-19, dan terdapat perbedaan terhadap *average trading volume activity* sebelum dengan selama pandemi covid-19.

**Kata Kunci:** Pandemi covid-19, sektor kesehatan, *abnormal return*, dan *trading volume activity*