

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi yang terjadi di Pasar Modal Indonesia terhadap Pengumuman Bencana Nasional Pandemi COVID-19. (1) Abnormal Return (AR), (2) Trading Volume Activity (TVA), yang terjadi di Pasar Modal Indonesia. Desain penelitian yang digunakan peneliti dalam penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Objek penelitian ini adalah perusahaan yang termasuk dalam Indeks LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah 45 perusahaan yang terdaftar resmi di BEI. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling. Sehingga diperoleh sampel sebanyak 39 perusahaan yang memenuhi karakteristik sampel yang dibutuhkan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Hasil penelitian menunjukkan Abnormal Return dan Aktivitas Volume Perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap pengumuman bencana nasional pandemi COVID-19.

Kata Kunci: Abnormal Return (AR), Trading Volume Activity (TVA), Pandemi COVID-19, Reaksi Pasar Modal Indonesia.

ABSTRACT

This study aims to determine the reaction that occurred in the Indonesian Capital Market to the Announcement of National Disaster the Pandemic COVID-19. (1) Abnormal Return (AR), (2) Trading Volume Activity (TVA), acting on the Indonesian Capital Market. The research design used by researchers in this study uses a quantitative approach. The objects of this study are companies that are included in the LQ-45 Index which are listed on the Indonesia Stock Exchange. The population in this study were 45 companies officially registered on the IDX. The sampling technique used was purposive sampling. So as to obtain a sample of 39 companies that meet the required sample characteristics. This study uses a quantitative approach. The results showed that Abnormal Return and Trading Volume Activity had no significant influence on the announcement of the COVID-19 pandemic national disaster.

Keywords: Abnormal Return (AR), Trading Volume Activity (TVA), Pandemic COVID-19, Indonesian Capital Market Reaction.