

ABSTRACT

Aqidatul Izzah Al Aslamiyah, Comparative Analysis on Stock Return and Stock Trading Volume of Pharmaceutical Sub-Sector Companies Listed on Indonesia Stock Exchange Before and After the Announcement of the COVID-19 Emergency. Under the guidance of Drs. Bambang Sudarsono, MM.

This research uses Event Study method to determine whether there is significant difference in stock return and stock trading volume within 14 trading days before and after the first announcement of the covid-19 emergency in Indonesia. The population and sample in this study are all pharmaceutical sub-sector companies listed on Indonesia Stock Exchange. The hypothesis test in this study is a comparison test using Wilcoxon Signed Rank Test. Based on the analysis with a significance level of 5% can be seen that the stock return value is $0,679 > 0,05$ which means that H_0 is accepted and H_a is rejected in the sense that there is no significant difference between stock return before and after the announcement of Covid-19 emergency. In stock trading volume, the results is $0,000 < 0,05$ which means that H_0 is rejected and H_a is accepted, or there is significant difference between stock trading volume before and after the announcement of Covid-19 emergency. The stock trading volume after the announcement shows and increasing value.

Keywords : Stock Return, Stock Trading Volume, Covid-19.

ABSTRAK

Aqidatul Izzah Al Aslamiyah, Analisis Perbedaan Return Saham dan Volume Perdagangan Saham Perusahaan Sub Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sebelum dan Sesudah Pengumuman Darurat Covid-19. Dibawah bimbingan Drs. Bambang Sudarsono, MM.

Penelitian ini menggunakan metode studi peristiwa untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan yang signifikan dari return saham dan volume perdagangan saham dalam 14 hari perdagangan sebelum dan sesudah pengumuman darurat covid-19 pertama kali di Indonesia. Populasi dan sampel dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sub sektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Adapun uji hipotesis dalam penelitian ini merupakan uji beda (perbandingan) menggunakan Uji Wilcoxon Signed Rank. Berdasarkan hasil analisis dengan tingkat signifikansi 5% dapat diketahui bahwa nilai return saham $0,679 > 0,05$ yang berarti bahwa H_0 diterima dan H_a ditolak, dalam artian tidak ada perbedaan yang signifikan terhadap return saham sebelum dan sesudah pengumuman darurat Covid-19. Sedangkan pada volume perdagangan saham hasilnya adalah $0,000 < 0,05$ yang berarti bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima, atau ada perbedaan yang signifikan terhadap volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pengumuman darurat Covid-19. Volume perdagangan saham sesudah pengumuman menunjukkan nilai yang meningkat.

Kata kunci : Return Saham, Volume Perdagangan Saham, Covid-19.