

ABSTRACT

Fanny Dewi Sukma, Comparative Analysis of Stock Prices, Trading Volume, and Frequency of Trading Shares Before and After the Announcement of The First Case of Covid-19 in Indonesia (Event Study at Telecommunication Companies Listed at IDX) Supervised by Aprilina Susandini, S.E., M.SM.

This study aims to find out and compare the stock price, trading volume, and frequency of trading shares of telecommunication companies before and after the announcement of the first case of Covid-19 in Indonesia.

The population in this study are companies that included in the Telecommunication Sub-Sector listed at IDX. The samples in this study used purposive sampling, where only 14 companies met the criteria. The type of research used in this study is quantitative research using secondary data on stock prices, trading volume, and frequency of trading shares of telecommunication companies listed at IDX. In this study, the data used is 30 days before and after the announcement of the first case of Covid-19 in Indonesia. The hypothesis test used is Wilcoxon Signed Rank Test.

The result showed that: 1) there is a significant differences in the stock price of telecommunications companies before and after the announcement of the first case of Covid-19, 2) there is a significant difference in the trading volume of telecommunications companies before and after the announcement of the first case of Covid-19, and 3) there is no significant difference in the frequency of trading shares of telecommunications companies before and after the announcement of the first case of Covid-19.

Keywords: Covid-19, Stock Prices, Trading Volume, and Frequency of Trading Shares, Event Study

ABSTRAK

Fanny Dewi Sukma, Analisis Perbandingan Harga Saham, Volume Perdagangan, dan Frekuensi Perdagangan Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia (*Event Study* Pada Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di BEI). Dibimbing oleh Aprilina Susandini, S.E., M.SM

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan membandingkan harga saham, volume perdagangan, dan frekuensi perdagangan saham perusahaan telekomunikasi sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19 di Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang termasuk dalam Sub Sektor Telekomunikasi yang terdaftar di BEI. Sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*, dimana hanya 14 perusahaan yang memenuhi kriteria. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder harga saham, volume perdagangan, dan frekuensi perdagangan saham perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di BEI. Pada penelitian ini data yang digunakan yaitu 30 hari sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19 di Indonesia. Pengujian hipotesis yang digunakan yaitu Uji *Wilcoxon Signed Rank Test*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1) terdapat perbedaan yang signifikan pada harga saham perusahaan telekomunikasi sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19, 2) terdapat perbedaan yang signifikan pada volume perdagangan perusahaan telekomunikasi sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19, dan 3) tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada frekuensi perdagangan saham perusahaan telekomunikasi sebelum dan sesudah pengumuman kasus pertama Covid-19.

Kata Kunci: Covid-19, Harga Saham, Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan Saham, Event Study