

REAKSI PASAR MODAL TERHADAP KEBIJAKAN NEW NORMAL INDONESIA DALAM MENGATASI PANDEMI CORONA VIRUS DISEASE 2019 (COVID - 19)

(Event Study Pada Indeks Saham LQ-45 Tahun 2020)

Oleh

**Ni Luh Prasetiani Agustini, NIM 1617051133
Program Studi S1 Akuntansi
Jurusan Ekonomi dan Akuntansi**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti secara empiris pada perbedaan *abnormal return* dan juga *trading volume activity* pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan metode *event study*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar pada indeks saham LQ-45 pada bursa saham di Indonesia (idx.com) dan jumlah sampel yang digunakan berjumlah 45 perusahaan. Data diolah dengan bantuan SPSS kemudian dilakukan pengujian statistik, diantaranya analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan uji hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan rata-rata yang signifikan dari *abnormal return* juga *trading volume activity* sebelum dan sesudah dikeluarkannya kebijakan mengenai New Normal Indonesia dalam mengatasi pandemi corona virus disease 2019 (covid-19). Yang artinya pengumuman Pemberlakuan Penyesuaian PSBB (New Normal) memiliki kandungan informasi sehingga terdapat reaksi pada pasar modal Indonesia.

Kata Kunci: Abnormal Return, Trading Volume Activity, New Normal

CAPITAL MARKET REACTION TO INDONESIA'S NEW NORMAL POLICIES IN OVERCOMING THE 2019 CORONA VIRUS DISEASE (COVID-19) PANDEMIC

(Study Event on the 2020 LQ-45 Stock Index)

By

**Ni Luh Prasetyani Agustini, NIM 1617051133
Undergraduate Study Program of Accounting
Department of Economics and Accounting**

ABSTRACT

This study aims to examine empirically the differences in abnormal returns and also trading volume activity in LQ-45 companies listed on the Indonesia stock exchange. This type of research is quantitative research with the event study method. The population in this study were all companies listed on the LQ-45 stock index on the Indonesian stock exchange (idx.com) and the number of samples used was 45 companies. The data was processed using SPSS and then statistical tests were carried out, including descriptive statistical analysis, classical assumption tests and hypothesis testing. The results of this study indicate that there is a significant average difference in abnormal returns as well as trading volume activity before and after the issuance of the policy regarding Indonesia's New Normal in dealing with the 2019 corona virus disease (covid-19) pandemic. Which means that the announcement of the Implementation of PSBB Adjustments (New Normal) has information content so that there is a reaction in the Indonesian capital market.

Keywords: Abnormal Return, Trading Volume Activity, New Normal