

Reaksi Investor Terhadap Pasar Modal Di Masa Pandemi Covid-19 (*Event Study* Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)

Oleh

Putu Sintya Indriani Putri

S1 Akuntansi

Universitas Pendidikan Ganesha

Singaraja, Indonesia

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis reaksi investor terhadap pasar modal di masa pandemi covid-19. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang didapat di www.idx.co.id dan www.yahoofinance.com. Penelitian ini merupakan *event study* dari harga saham dan volume perdagangan saham selama total 31 hari sebelum dan sesudah diumumkan *new normal* di masa pandemi akibat covid-19. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu sebanyak 43 perusahaan. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan *purposive sampling*. Sampel yang memenuhi kriteria yang sudah ditentukan dalam penelitian ini yaitu sebanyak 41 perusahaan. Teknik analisis data adalah analisis data dengan uji beda rata-rata yaitu *Wilcoxon Signed Rank Test* dengan menggunakan SPSS 22. Hasil pengujian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan setelah diumumkan *new normal*, dan terdapat perbedaan *trading volume activity* sebelum dan sesudah diumumkan *new normal*.

Kata kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study, New Normal Covid-19*

**Investor's Reaction To The Capital Market During The Covid-19 Pandemic
(Event Study On Mining Companies Listed On The Indonesia Stock
Exchange)**

By

Putu Sintya Indriani Putri

1717051381

Undergraduate Program of Accounting Departement

Abstact

This study aims to analyze investor reactions to the capital market during the COVID-19 pandemic. This research is a quantitative research using secondary data obtained in www.idx.co.id and www.yahoofinance.com. This research is an *event study* of stock prices and stock trading volumes for a total of 31 days before and after the announcement of the *new normal* during the COVID-19 pandemic. The population of this study are all mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange, as many as 43 companies. The sampling technique in this research is by using *purposive sampling*. Samples that meet the criteria that have been determined in this study are 41 companies. The data analysis technique is data analysis using the average difference test, namely the *Wilcoxon Rigned Rank Test* using SPSS 22. The test results show that there is no difference in *abnormal returns* before and after the announcement of the *new normal*, and there is a difference in *trading volume activity* before and after the announcement of the *new normal*.

Keywords: *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Wvent Study, New Normal Covid-19*