

**REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP
PENGUMUMAN KEBIJAKAN PENERAPAN PEMBATASAN SOSIAL
BERSKALA BESAR (PSBB) TAHAP I PADA
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM LQ45**

Oleh

Made Widyasri, NIM 1717051352

Jurusan Ekonomi dan Akuntansi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendeskripsikan reaksi pasar modal terhadap pengumuman kebijakan penerapan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) tahap I di Indonesia. Penelitian ini merupakan *event study* yang menggunakan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa. Teknik sampel jenuh digunakan penelitian ini untuk pemilihan sampel dengan saham yang tergabung dalam LQ45 sebagai populasi. Periode pengamatan yang digunakan yaitu 5 hari sebelum peristiwa dan 5 hari sesudah peristiwa. Pengujian hipotesis menggunakan uji *paired sample t-test* untuk data yang berdistribusi normal dan uji *wilxocod signed rank test* untuk data yang berdistribusi tidak normal. Berdasarkan hasil analisis disimpulkan peristiwa pengumuman kebijakan penerapan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) tahap I di Indonesia memiliki pengaruh terhadap harga saham dan volume perdagangan pada perusahaan yang tergabung dalam LQ45. Hal tersebut membuktikan bahwa investor telah mengantisipasi kerugian yang akan didapat selama peristiwa.

Kata kunci: *Event Study*, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, Pembatasan Sosial Berskala Besar Tahap I, LQ45

**REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP
PENGUMUMAN KEBIJAKAN PENERAPAN PEMBATAAN SOSIAL
BERSKALA BESAR (PSBB) TAHAP I PADA
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM LQ45**

Oleh

Made Widyasri, NIM 1717051352

Jurusan Ekonomi dan Akuntansi

ABSTRACT

This study aims to analyze the reaction of the capital market to the announcement of the early phase Large Scale Social Restrictions in Indonesia. This research is an event study that uses abnormal returns and trading volume activity before and after the event. The saturated sample technique was used in this study and all listed companies on the LQ45 index as populations. The observation period was conducted during 5 days before the event and 5 days after the event. The hypothesis testing used paired sample t-test for normally distributed data and the wilcoxon signed rank test for the data that was not normally distributed. Based on the results of the analysis, it is concluded that the announcement of the early phase Large Scale Social Restrictions in Indonesia has an influence on abnormal return and trading volumes for companies that are members of LQ45. This proves that investors have anticipated losses that will be obtained during the event.

Keywords : *Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity, Large Scale Social Restrictions, LQ45 index*