

**ANALISIS REAKSI PASAR MODAL TERHADAP
PENGUMUMAN 1 JUTA KASUS COVID-19
(Studi Kasus Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar di BEI)**

SKRIPSI

Program Studi: Manajemen



Oleh:

Nama : DIAN KARTINI

NIM : 041701503125087

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2021

**ANALISIS REAKSI PASAR MODAL TERHADAP
PENGUMUMAN 1 JUTA KASUS COVID-19**

(Studi kasus Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar di BEI)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA MANAJEMEN

Program Studi Manajemen – Strata 1



Oleh:

Nama : DIAN KARTINI

NIM : 041701503125087

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

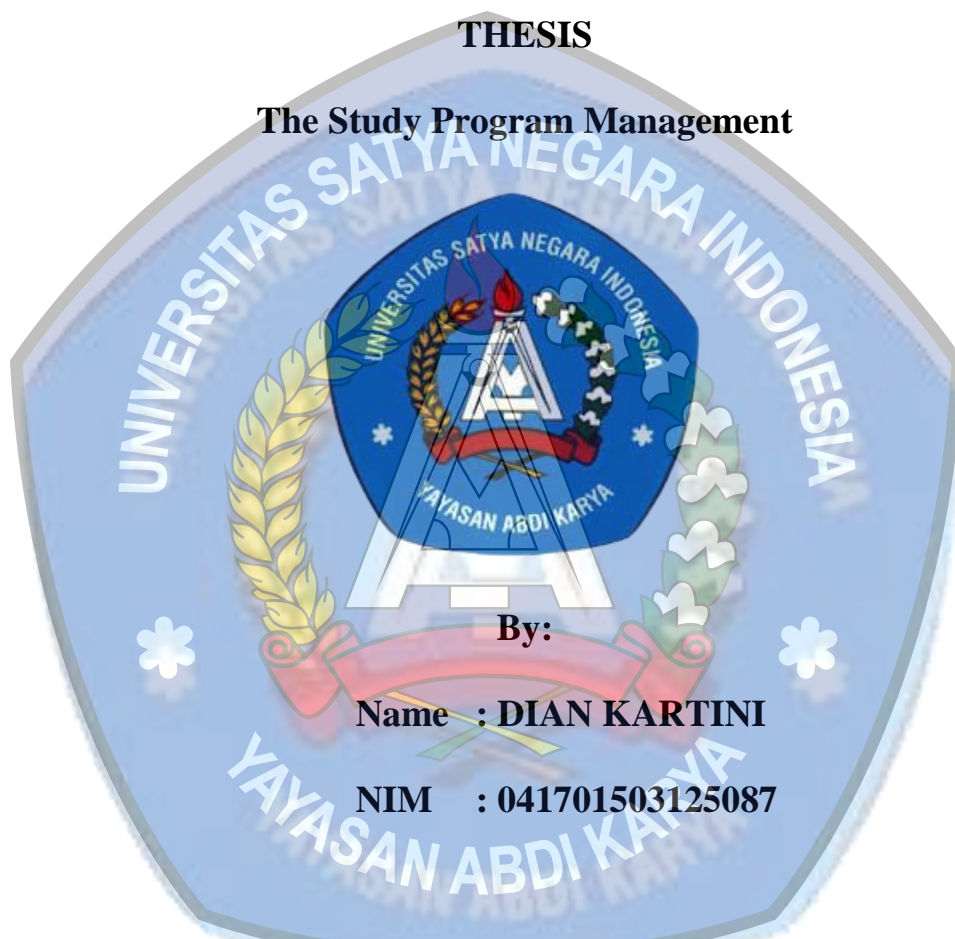
JAKARTA

2021

**ANALYSIS OF CAPITAL MARKET REACTIONS TO THE
ANNOUNCEMENT OF 1 MILLION CASES OF COVID-19
(Case Study On LQ45 Companies Listed On The IDX)**

THESIS

The Study Program Management



By:

Name : DIAN KARTINI

NIM : 041701503125087

FACULTY ECONOMICS & BUSINESS

SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY

JAKARTA

2021

**ANALYSIS OF CAPITAL MARKET REACTIONS TO THE
ANNOUNCEMENT OF 1 MILLION CASES OF COVID-19
(Case Study On LQ45 Companies Listed On The IDX)**

THESIS

The Study Program: Management



By:

Name : DIAN KARTINI

NIM : 041701503125087

**FACULTY ECONOMICS & BUSINESS
SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY
JAKARTA**

2021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Analisis Reaksi Pasar Modal terhadap pengumuman 1 juta kasus Covid-19. Waktu untuk menganalisis perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* pada periode 10 hari sebelum dan 10 hari sesudah pengumuman 1 juta kasus Covid-19 pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *event study*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yakni perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45. Penelitian ini menggunakan uji *Wilcoxon Signed Rank Test* dan *Uji Paired Samples T-test* untuk melakukan uji beda. Hasil penelitian ini menunjukkan tidak adanya perbedaan yang signifikan antara variabel *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* pada periode 10 hari sebelum dan 10 hari sesudah pengumuman 1 juta kasus Covid-19 pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci: 1 Juta Kasus Covid-19, *Abnormal return*, *Trading Volume Activity*, Indeks LQ45.



ABSTRACT

This study aims to determine the Capital Market Reaction Analysis to the announcement of 1 million cases of Covid-19. Time to analyze differences in abnormal returns and trading volume activity in the period of 10 days before and 10 days after the announcement of 1 million cases of Covid-19 in LQ45 companies listed on the IDX. The method used in this research is event study. The data used in this study is secondary data, namely companies listed in the LQ45 index. This study uses the Wilcoxon Signed Rank Test and the Paired Samples T-test to perform a different test. The results of this study indicate that there is no significant difference between the Abnormal Return and Trading Volume Activity variables in the 10-day period before and 10 days after the announcement of 1 million COVID-19 cases in LQ45 companies listed on the IDX.

Keywords: *1 Million Covid-19, Abnormal Returns, Trading Volume Activity, JII70 Index*

