

**AKTIVITAS VOLUME PERDAGANGAN SAHAM-SAHAM  
LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA SAAT PENGUMUMAN  
PEMBATASAN SOSIAL BERSKALA BESAR II DAN  
INDONESIA RESMI RESESI**

**Skripsi**



**Disusun oleh :**

**Adella Permata sari**

**17.D1.0041**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA  
2021**

**Aktivitas Volume Perdagangan Saham-Saham LQ45 di Bursa  
Efek Indonesia Saat Pengumuman Pembatasan Sosial Berskala  
Besar II dan Indonesia Resmi Resesi**

Diajukan dalam Rangka Memenuhi  
Salah Satu Syarat Memperoleh  
Gelar Sarjana



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA  
2021**

---

## HALAMAN PENGESAHAN



Judul Tugas Akhir: : AKTIVITAS VOLUME PERDAGANGAN SAHAM-SAHAM LQ45 DI  
BURSA EFEK INDONESIA SAAT PENGUMUMAN PEMBATAAN  
SOSIAL BERSKALA BESAR II DAN INDONESIA RESMI RESESI

Diajukan oleh : Adella Permata Sari

NIM : 17.D1.0041

Tanggal disetujui : 27 Agustus 2021

Telah setuju oleh

Pembimbing : Ricky Dwi Budi Harsono S.E., M.Si.

Penguji 1 : Dra. Lucia Hari Patworo P.MSI.

Penguji 2 : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.

Penguji 3 : Ricky Dwi Budi Harsono S.E., M.Si.

Ketua Program Studi : Dr. Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Dekan : Drs. Theodorus Sudimin M.S.

Halaman ini merupakan halaman yang sah dan dapat diverifikasi melalui alamat di bawah ini.

[sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=17.D1.0041](http://sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=17.D1.0041)

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini

Nama : Adella Permata Sari

NIM : 17.D1.0041

Progdi / Konsentrasi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa Laporan Tugas Akhir dengan judul Aktivitas Volume Perdagangan Saham-Saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia Saat Pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar II dan Indonesia Resmi Resesi tersebut bebas plagiasi. Akan tetapi bila terbukti melakukan plagiasi maka bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Semarang, 11 Agustus 2021

Yang menyatakan,



Adella Permata Sari

## HALAMAN IDENTITAS PENELITIAN PAYUNG

Judul Skripsi : Aktivitas Volume Perdagangan Saham-Saham Lq45 Di  
Bursa Efek Indonesia Saat Pengumuman Pembatasan  
Sosial Berskala Besar II Dan Indonesia Resmi Resesi

Disusun oleh

Nama : Adella Permata Sari

NIM : 17.D1.0041

Progdi / Konsentrasi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Tugas Akhir/ Skripsi ini merupakan bagian dari penelitian payung Konsentrasi  
Manajemen Keuangan dengan rincian sebagai berikut:

1. Judul Penelitian : Hipotesis Pasar Efisien Setengah Kuat, Dividend  
Signaling, Dilution dan Overreaction di Bursa Efek Indonesia 2016-2019
2. Tim Peneliti

Ketua Peneliti

No	Nama	Jabatan	Bidang Keahlian	Instansi
1.	Y. Wisnu Djati Sasmito, SE, MSi NIDN: 0616126801	Dosen	Manajemen Keuangan	Universitas Katolik Soegijapranata

Anggota Peneliti

No	Nama	Jabatan	Bidang Keahlian	Instansi
1.	Dr.. Widuri Kurniasari, SE, MSi NIDN: 0610057601	Dosen	Manajemen Keuangan	Universitas Katolik Soegijapranata

2.	Y. Ricky Dwi Budi Harsono, SE, MSi NIDN: 0623056301	Dosen	Manajemen Keuangan	Universitas Katolik Soegijapranata
----	---	-------	-----------------------	---------------------------------------

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Katolik Soegijapranata

Dr.s Theodorus Sudimin, MS

NPP: 058.1.1990.074





## HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Adella Permata Sari

Progdi / Konsentrasi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneklusif atas karya ilmiah yang berjudul *Aktivitas Volume Perdagangan Saham-Saham Lq45 Di Bursa Efek Indonesia Saat Pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar II Dan Indonesia Resmi Resesi* beserta perangkat yang ada. Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihkan media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir ini selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 11 Agustus 2021

Yang menyatakan



Adella Permata Sari

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus, karena atas berkat, kasih, dan rahmat karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul *Aktivitas Volume Perdagangan Saham-Saham Lq45 Di Bursa Efek Indonesia Saat Pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar II Dan Indonesia Resmi Resesi* telah penulis selesaikan. Peneliti ingin menyampaikan banyak terima kasih kepada pihak-pihak yang turut serta membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini,

1. Tuhan Yesus Kristus atas anugerah-Nya yang telah diberikan ke penulis.
2. Kepada kedua Orang Tua, Adik, Kakak yang tercinta
3. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Kaprodi S1 Manajemen Universitas Katolik Soegijapranata Semarang atas izinnya kepada penulis untuk menggunakan fasilitas yang ada di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
4. Y. Ricky Dwi Budi Harsono, SE, MSi selaku dosen pembimbing yang telah membantu dan meluangkan banyak waktu serta selalu bersedia membimbing penulis sampai skripsi ini bisa diselesaikan dengan baik.
5. Bapak Y. Wisnu Djati Sasmito, SE, MSi dan Ibu Lucia Hari Patworo, M.Si selaku dosen penguji yang telah banyak memberikan masukan.

Semarang, 11 Agustus 2021

Yang menyatakan



Adella Permata Sari



## **ABSTRAK**

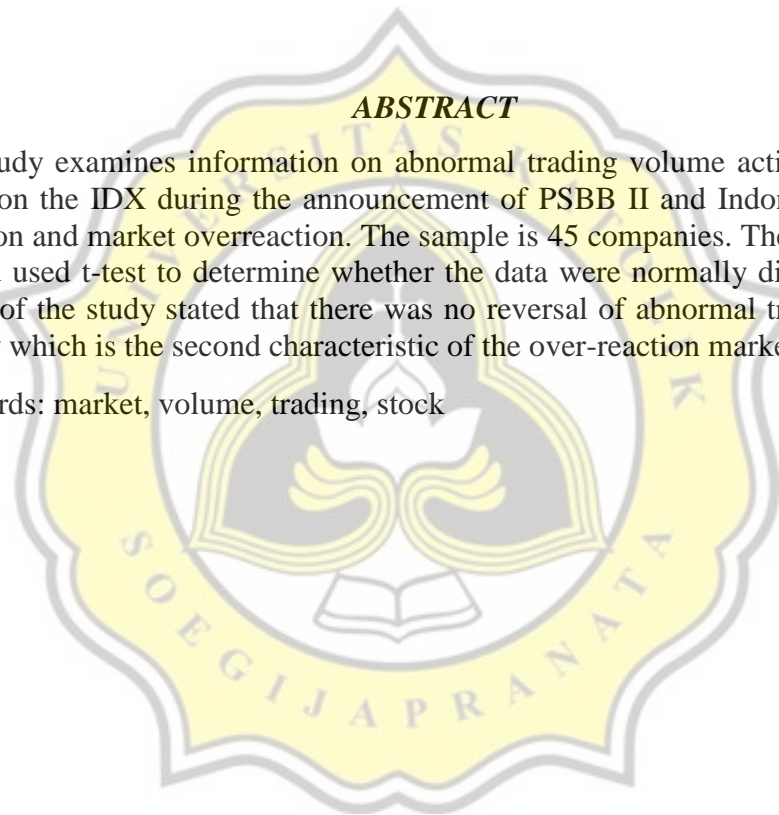
Penelitian ini meneliti informasi dalam aktivitas volume perdagangan abnormal pada saham-saham LQ45 di BEI pada peristiwa pengumuman PSBB II dan Indonesia resmi resesi dan reaksi pasar berlebihan. Sampelnya sebanyak 45 perusahaan. Metode analisis data menggunakan uji-t untuk apakah data berdistribusi normal. Hasil penelitian menyatakan tidak terjadi pembalikan aktivitas volume perdagangan abnormal yang menjadi ciri kedua dari hipotesis reaksi pasar berlebihan.

Kata kunci : pasar, volume, perdagangan, saham

## ***ABSTRACT***

This study examines information on abnormal trading volume activity on LQ45 stocks on the IDX during the announcement of PSBB II and Indonesia's official recession and market overreaction. The sample is 45 companies. The data analysis method used t-test to determine whether the data were normally distributed. The results of the study stated that there was no reversal of abnormal trading volume activity which is the second characteristic of the over-reaction market hypothesis.

Keywords: market, volume, trading, stock



## DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iv
HALAMAN IDENTITAS PENELITIAN PAYUNG.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	6
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI .....	8
2.1 Tinjauan Pustaka.....	8
2.1.1 Hipotesis Pasar Efisien .....	8
2.1.2 Reaksi Pasar .....	9
2.1.3 Abnormal Return.....	9
2.1.4 Trading Volume Activity.....	10
2.1.5 Abnormal trading volume Activity (ATVA).....	12

2.2 Penelitian Terdahulu.....	12
2.3 Hipotesis .....	13
2.4 Kerangka Pikir.....	14
2.5 Definisi Operasional.....	15
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>16</b>
3.1 Obyek Penelitian.....	16
3.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling.....	16
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	18
a. Jenis dan Sumber Data .....	18
b. Teknik Pengumpulan Data .....	19
3.4 Alat Analisis Data.....	19
<b>BAB IV.....</b>	<b>21</b>
<b>ANALISIS DATA.....</b>	<b>21</b>
4.2 Pengujian Hipotesis .....	23
4.3 Pembahasan .....	25
<b>BAB V.....</b>	<b>28</b>
<b>PENUTUP.....</b>	<b>28</b>
5.1 Kesimpulan.....	28
5.2 Saran .....	29
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>31</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>34</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Rata-rata Aktivitas Volume Perdagangan Tidak Normal (ATVA pada peristiwa PSBB II dan Indonesia Resmi Resesi.....	23
Tabel 4.2 Uji t Beda Dua Rata-Rata.....	24



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Persentase Indeks Sektoral Pasar Modal Indonesia.....	4
Gambar 2. Grafik Persentase Indeks Pasar Modal Indonesia .....	5
Gambar 3. Kerangka Pikir.....	14
Gambar 4. Boxplot TVA Periode Jendela PSBB II dan Indonesia Resmi Resesi	21

