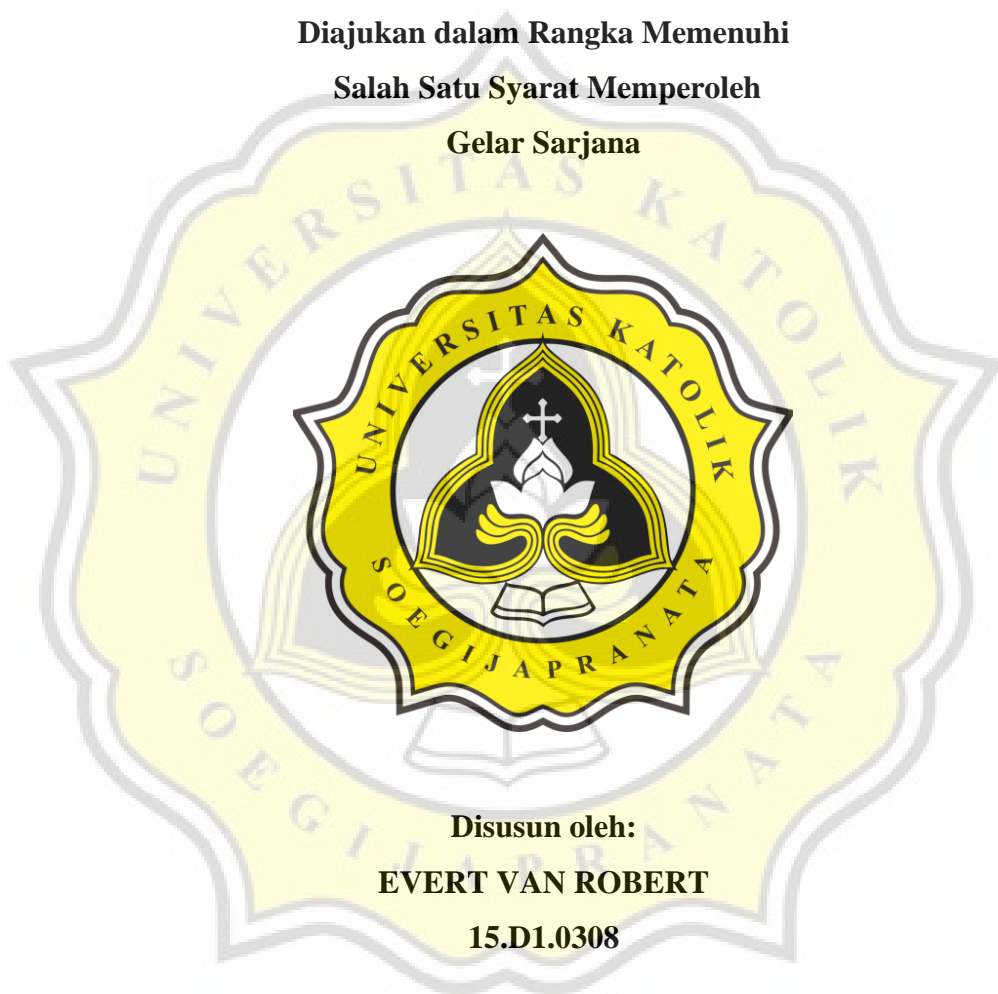


**UJI BEDA *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY*  
SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN KASUS *COVID-19*  
TERKONFIRMASI DI INDONESIA (PERUSAHAAN LQ-45 YANG  
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020)**

**Diajukan dalam Rangka Memenuhi  
Salah Satu Syarat Memperoleh  
Gelar Sarjana**



**Disusun oleh:  
EVERT VAN ROBERT  
15.D1.0308**

**MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA  
SEMARANG**

**2022**

LEMBAR PERNYATAAN  
KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini.

Nama : Evert Van Robert

NIM : 15.D1.0308

Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis

Jurusan : Manajemen

Judul : Uji Beda Abnormal Return Dan Trading Volume Activity Sebelum dan sesudah Pengumuman Kasus COVID-19 Terkonfirmasi di Indonesia (Studi Pada Perusahaan LQ-45)

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penulisan skripsi yang saya buat ini merupakan hasil karya saya sendiri dan benar keasliannya. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan tata tertib di Universitas Katolik Soegijapranata.

Demikian pernyataan ini saya buat dalam keadaan sadar dan tidak dipaksakan

Penulis



FBAJX613836305

Evert Van Robert.S

## HALAMAN PENGESAHAN



Judul Tugas Akhir: : UJI BEDA ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME  
ACTIVITY SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN KASUS  
COVID-19 TERKONFIRMASI DI INDONESIA (Studi pada perusahaan  
yang tergabung dalam Indeks LQ-45)

Diajukan oleh : Evert Van Robert  
NIM : 15.D1.0308  
Tanggal disetujui : 23 Maret 2022  
Telah setuju oleh  
Pembimbing : Dr. Widuri Kurniasari S.E., M.Si.  
Penguji 1 : Dra. Lucia Hari Patworo P.MSI.  
Penguji 2 : Drs. B. Jumianto Wibowo M.S.M.  
Penguji 3 : Dr. Widuri Kurniasari 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=15.D1.0308](http://sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=15.D1.0308)

HALAMAN PERNYATAAN PUBLIAKSI KARYA ILMIAH UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Evert Van Robert S

Progam Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis

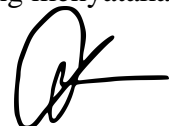
Jenis Karya : Karya Ilmiah

Menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneksklusif atas karya ilmiah yang berjudul “Uji Beda Abnormal Return dan Trading Volume Activity Sebelum dan Sesudah Pengumuman COVID-19 terkonfirmasi di Indonesia” beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif 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 pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 23 Maret 2022

Yang menyatakan



Evert Van Robert.S

## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunianya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Adapun judul skripsi yang saya ajukan adalah “Uji Beda Abnormal Return Dan Trading Volume Activity sebelum dan sesudah Pengumuman Covid-19 Terkonfirmasi di Indonesia”

Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini banyak pihak yang telah membantu, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada yang terhormat :

1. Ibu Dr.Widuri Kurniasari,Msi selaku dosen pembimbing saya
2. Kedua Orang Tua Saya yang selalu memberikan dukungan terhadap saya
3. Shukiy Romatua yang tidak lelah mengingatkan untuk menyelesaikan studi saya
4. Yohana Kristi Purwadi
5. Teman-teman penulis yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu

Akhir kata penulis menyadari bahwa tidak ada yang sempurna, apabila ada penulisan kata kata dalam skripsi ini mohon di maafkan. Semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi pembaca dan dapat dijadikan refrensi dalam pengembangan yang lebih baik terimakasih.

Semarang, 23 Maret 2022



Evert Van Robert.S

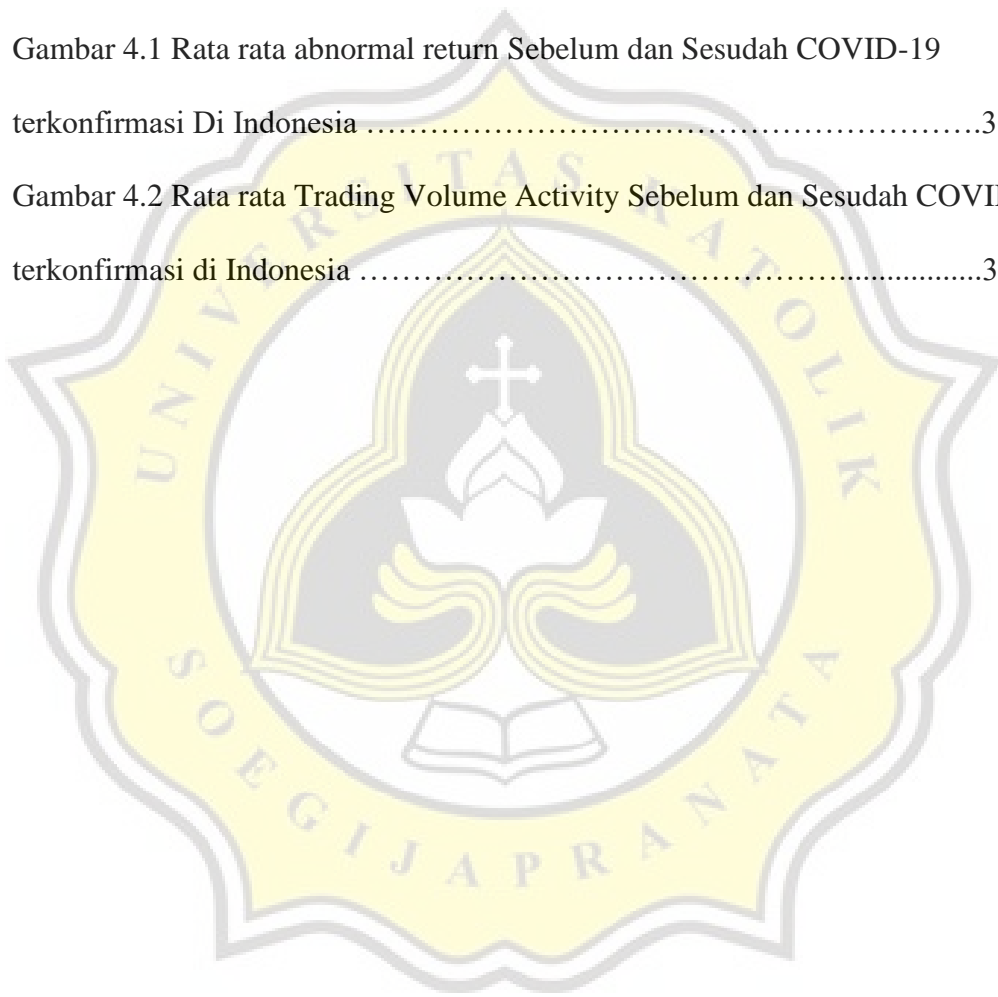
## ABSTRAK

Pandemic virus corona memberikan dampak yang serius terhadap beberapa Negara termasuk di Indonesia. Sejak pengumuman terkonfirmasi covid-19 di Indonesia beberapa sektor usaha yang ada di Indonesia mengalami penurunan. penurunan tersebut mempengaruhi pergerakan pasar modal yang ada di Indonesia. penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah suatu peristiwa dapat mempengaruhi pergerakan pasar modal. Sample dari penelitian ini adalah perusahaan LQ-45 dengan periode penelitian 6 bulan sebelum dan 6 bulan sesudah covid-19 terkonfirmasi di Indonesia. Metode penelitian ini menggunakan Uji Beda untuk membandingkan apakah terdapat perbedaan sebelum dan sesudah peristiwa. Hasil dari penelitian untuk abnormal return memiliki nilai sig sebesar  $0,651 > 0,05$ , sehingga kesimpulan yang diperoleh adalah menerima hipotesis null yang berbunyi “Tidak terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman COVID-19 terkonfirmasi di Indonesia” dan TVA memiliki nilai sig sebesar  $0,000 < 0,05$  sehingga diambil kesimpulan terdapat perbedaan terhadap average *Trading Volume Activity* sebelum dan setelah peristiwa berita konfirmasi kasus Corona pertama di Indonesia. Informasi yang beredar memberikan pengaruh terhadap perdagangan yang ada di pasar bursa. Pengambilan keputusan pada setiap informasi yang beredar saat perdagangan pasar modal menunjukkan bahwa investor memberikan respon terhadap informasi

Kata Kunci : Abnormal Return, Trading Volume Activity, Uji Beda

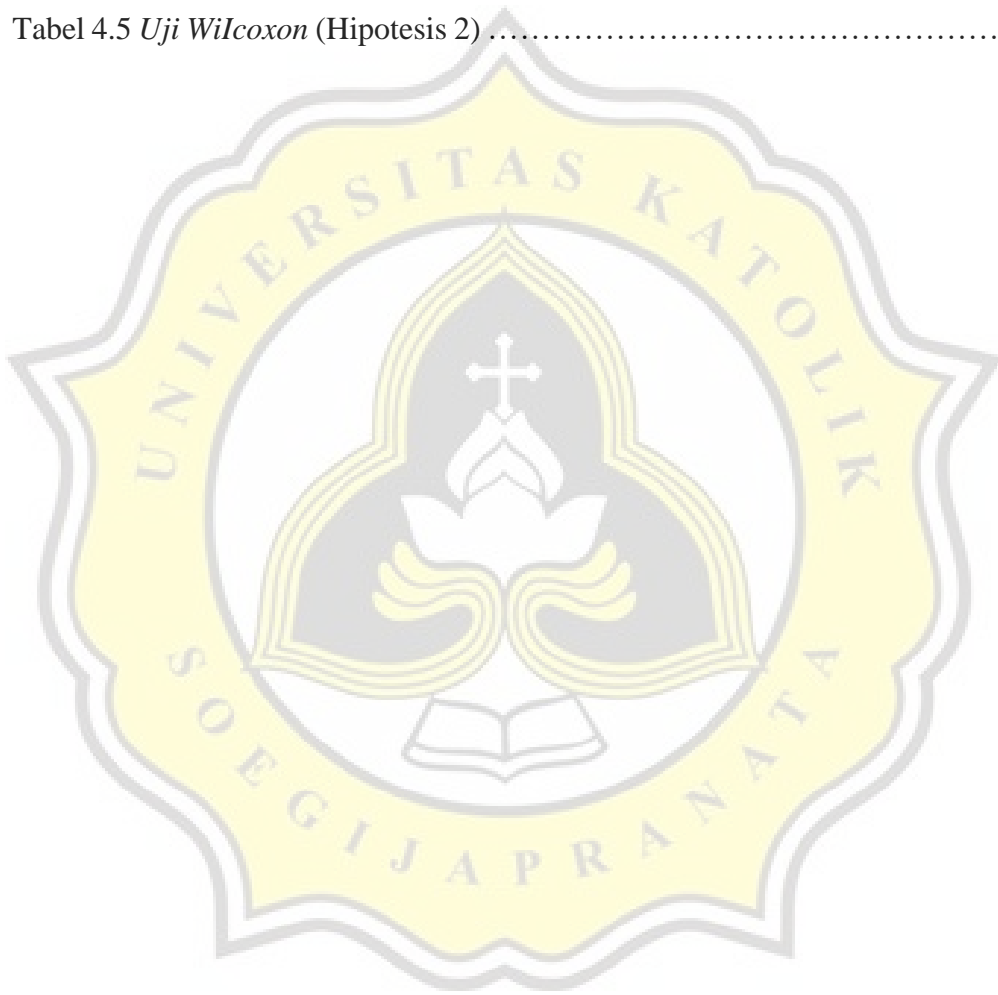
## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik IHSG .....	2
Gambar 1.2 Dampak Virus Corona Terhadap Kegiatan Usaha Tiap Sektor ..	3
Gambar 1.3 Chart Saham LQ-45 2020 .....	8
Gambar 4.1 Rata rata abnormal return Sebelum dan Sesudah COVID-19 terkonfirmasi Di Indonesia .....	30
Gambar 4.2 Rata rata Trading Volume Activity Sebelum dan Sesudah COVID-19 terkonfirmasi di Indonesia .....	32



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria Sample Penelitian .....	19
Tabel 4.3 Uji Normalitas Data Variabel Abnormal return .....	34
Tabel 4.4 Uji Beda Berpasangan (Hipotesis 1) .....	35
Tabel 4.5 Uji Wilcoxon (Hipotesis 2) .....	38





## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	ii
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	iv
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	11
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Pasar Modal.....	11
2.1.2 Pasar Efisien.....	11
2.1.3 Return Saham .....	12
2.1.4 Return Realisasi .....	12
2.1.5 Return Ekspetasi.....	12
2.1.6 Abnormal Return.....	13
2.1.7 Trading Volume Activity .....	13
2.1.8 Pengumuman <i>COVID-19</i> setelah terkonfirmasi di Indonesia.....	13

2.1.9	Event Study .....	14
2.1.10	Penelitian Terdahulu .....	15
2.2	Kerangka Pemikiran .....	16
2.3	Variabel dan Definisi operasional .....	17
2.3.1	Event Study .....	17
2.3.2	Definisi operasional .....	17
2.4	Pengembangan Hipotesis .....	17
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>19</b>
3.1	Populasi dan Sample .....	19
3.2	Metode Pengumpulan Data .....	20
3.3	Jenis dan Sumber data .....	20
3.4	Metode Analisis Data .....	20
3.4.1	Uji Statistik Deskriptif .....	20
3.4.3	Uji Normalitas .....	20
3.4.2	Analisis <i>Event Study</i> .....	21
3.4.4	Periode Pengamatan .....	22
3.4.5	Langkah-Langkah Pengolahan Data .....	22
3.4.6	Pengujian Hipotesis .....	24
3.4.6.1	Pengujian Hipotesis 1 .....	24
3.4.6.2	Pengujian Hipotesis 2 .....	27

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	30
4.1    Deskripsi Obyek Penelitian .....	30
4.2    Pengujian Hipotesis .....	33
4.2.1 Uji Normalitas .....	33
4.2.2 Pengujian Hipotesis dan Pembahasan .....	35
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	41
5.1    Kesimpulan .....	41
5.2    Saran .....	41
5.3    Keterbatasan Penelitian .....	42
5.4    Agenda Penelitian yang Akan Datang .....	42
<b>LAMPIRAN</b> .....	43
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	49
<b>HASIL PLAGSCAN</b> .....	55