

ABSTRACT

ANALYSIS OF DIFFERENCES OF ABNORMAL RETURN AND TRADING VOLUME ACTIVITY BEFORE AND AFTER PEOPLE’S RESTRICTED MOVEMENT ANNOUNCEMENT IN 2021

By

Novita

Email: ynovita593@gmail.com

COVID-19 had affected health sectors, Indonesian economy, and its capital market due to the restricted movement outside the house. The government of Indonesia had imposed the People’s Restricted Movement on July 1st, 2021 to suppress the spread of COVID-19 and to recover the Indonesia economy. The objective of this research was analyzing the differences of the abnormal return and the trading volume activity of the companies indexed in LQ45 capital before and after the People’s Restricted Movement announcement for the period of February – July 2021. The method used in this research was the event study method through the 30-day observation before the People’s Restricted Movement announcement and the 30-day observation after the People’s Restricted Movement announcement. The result of this research was that there was a significant difference of the trading volume activity before and after the People’s Restricted Movement announcement; however, there was no significant difference the abnormal return before and after the People’s Restricted Movement announcement.

Keywords: Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study

ABSTRAK

ANALISIS PERBEDAAN ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY SEBELUM DAN SETELAH PENGUMUMAN PEMBERLAKUAN PEMBATASAN KEGIATAN MASYARAKAT (PPKM) TAHUN 2021

Oleh

Novita

Email: vnovita593@gmail.com

Pandemi virus covid-19 berdampak pada sektor kesehatan dan mempengaruhi perekonomian serta pasar modal Indonesia yang terpuruk akibat larangan aktivitas diluar rumah. Oleh karena itu, agar penyebaran covid-19 tidak semakin meluas dan perekonomian segera pulih Presiden Jokowi memberlakukan PPKM pada 1 Juli 2021. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis apakah terdapat perbedaan sebelum dan setelah pengumuman PPKM tahun 2021 pada perusahaan yang terdaftar pada saham LQ45 periode Februari-Juli 2021. Penelitian ini menggunakan metode *event study* dengan periode pengamatan selama 30 hari sebelum dan 30 hari setelah pengumuman Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) tahun 2021. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pada variabel *trading volume activity* terdapat perbedaan yang signifikan antara sebelum dan setelah pengumuman Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) tahun 2021. Sedangkan variabel *abnormal return* tidak terdapat perbedaan yang signifikan.

Kata kunci: Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study