

ABSTRAK

DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP REAKSI PASAR MODAL INONESIA

Oleh

ADREYA ISMIYATI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* pada saat sebelum dan pada saat kasus Covid-19. Sampel penelitian ini menggunakan harga saham perusahaan otomotif dan data harga saham IHSG periode 20 hari sebelum dan 20 hari saat kasus Covid-19. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan metode komparatif dan pengujian hipotesis menggunakan *Paired sample t-test*. Hasil penelitian menjelaskan bahwa tidak terdapat perbedaan antara *abnormal return* sebelum dan sesudah kasus Covid-19 dan terdapat perbedaan antara *trading volume activity* sebelum dan sesudah kasus Covid-19. Hal ini dikarenakan kasus Covid-19 mengandung kandungan informasi yang berarti bagi investor sehingga membuat pasar bereaksi. Perdagangan suatu saham yang aktif, yaitu dengan *trading volume activity* yang besar, menunjukkan bahwa saham tersebut digemari oleh para investor yang berarti saham tersebut cepat diperdagangkan..

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Paired Sample T-Test dan COVID-19.*