

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat perbedaan *average abnormal return* dan *average trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman penyebaran pandemi virus corona di Indonesia pada perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. berdasarkan hasil dari pengujian yang peneliti lakukan,, maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan *average abnormal return* dan perbedaan *average trading volume activity* sebelum dan setelah peristiwa pengumuman pemberlakuan pembatasan sosial berskala besar (PSBB) pasca penyebaran pandemi virus corona di Indonesia.
Pasar menganggap bahwa peristiwa PSBB dapat memberikan dampak terhadap perekonomian sehingga memberikan pengaruh terhadap harga dan jumlah saham yang diperdagangkan.

5.2 Saran

Dari kesimpulan yang telah dikemukakan, maka penulis menyarankan untuk peneliti berikutnya adalah sebagai berikut :

1. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat melakukan penelitian pada perusahaan yang terdaftar di BEI yang terdapat pada indeks lainnya dan tidak terbatas pada indeks LQ45 saja sesuai dengan kebutuhan penelitian.
2. Jumlah periode waktu bisa diperpanjang untuk mendapat hasil yang lebih akurat mengenai pengaruh suatu peristiwa.
3. Menambah variabel lainnya selain *average abnormal return* dan *average trading volume activity*.

4. Peristiwa pengumuman penyebaran pandemi corona merupakan sebuah peristiwa non keuangan yang dapat mempengaruhi pasar modal, sehingga disarankan peneliti berikutnya dapat lebih peka terhadap peristiwa baru yang dapat menghasilkan informasi bagi pasar modal.

5.3 Keterbatasan

1. Penelitian ini hanya menggunakan *market adjusted model* dalam mengestimasi *excepted return*.
2. Sampel perusahaan dalam penelitian hanya terbatas pada perusahaan yang terdapat di indeks LQ45 yang terdaftar di BEI.
3. Variabel penelitian hanya sebatas pada *average abnormal return* dan *average trading volume activity*.
4. Studi peristiwa dalam penelitian hanya sebatas pada peristiwa non keuangan saja yaitu peristiwa pengumuman penyebaran pandemi virus corona di Indonesia.