

ANALISIS PERBEDAAN *ABNORMAL RETURN*, VOLUME PERDAGANGAN DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM PADA SAHAM PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BEI SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN PANDEMI VARIAN BARU VIRUS CORONA

Abstrak

Event study merupakan studi yang digunakan untuk mempelajari reaksi pasar terhadap suatu peristiwa yang informasinya dipublikasikan sebagai suatu pengumuman. Jika pengumuman mengandung informasi maka diharapkan pasar akan bereaksi pada waktu pengumuman tersebut diterima oleh pasar. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui reaksi pasar terhadap informasi masuknya varian baru virus corona pada tanggal 2 Maret 2021 yang dilihat dari perubahan rata-rata *abnormal return*, volume perdagangan dan frekuensi perdagangan pada saham perusahaan LQ45 sebelum dan sesudah peristiwa tersebut.

Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari BEI yang meliputi harga saham penutupan harian, indeks saham, volume perdagangan saham harian, frekuensi perdagangan saham harian, dan jumlah saham beredar. Pengamatan dilakukan selama 5 hari sebelum dan 5 hari setelah peristiwa. Populasi yang digunakan adalah perusahaan LQ45 dan dianalisis menggunakan uji beda *paired sample t-Test* untuk data yang terdistribusi normal dan uji *Wilcoxon Signed Rank Test* untuk data yang tidak terdistribusi normal.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa, hal ini menunjukkan peristiwa pandemi varian baru virus corona tanggal 02 Maret 2021 tidak mempengaruhi keputusan investor untuk merealisasikan keuntungan. Sedangkan terdapat perbedaan rata-rata volume perdagangan dan rata-rata frekuensi perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa, hal ini menunjukkan peristiwa pandemi varian baru virus corona tanggal 02 Maret 2021 mengandung informasi material yang menyebabkan fluktuasi volume perdagangan dan frekuensi perdagangan.

Kata kunci: *event study*, *abnormal return*, volume perdagangan, frekuensi perdagangan, LQ45