

ABSTRAK

Nama : Mohamad Ibnu Reza
Program Studi : Manajemen
Judul : Reaksi Pasar Modal Sebelum Dan Sesudah Vaksinasi *Covid-19*
Pertama Di Indonesia Terhadap Sub Sektor Farmasi
Dosen Pembimbing : Annuridya Rosyidta Pratiwi Octasyilva, S.Pi, MM

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari peristiwa vaksinasi *covid-19* pertama di Indonesia terhadap *abnormal return* dan *trading volume activity* pada perusahaan sub sektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode sebelum dan sesudah vaksinasi *covid-19* pertama di Indonesia. Metode *purposive sampling* digunakan untuk mendapatkan sampel, dan dari metode tersebut didapatkan hasil sebanyak 9 perusahaan dari 10 perusahaan yang terdaftar dalam saham-saham sub sektor farmasi di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini merupakan jenis penelitian *event study*, periode pengukuran dilakukan 6 hari sebelum peristiwa vaksinasi *covid-19* pertama di Indonesia dan 6 hari setelah peristiwa vaksinasi *covid-19* pertama di Indonesia. Serta jenis datanya merupakan data sekunder, yaitu harga penutupan saham harian, volume transaksi saham harian, dan jumlah saham perusahaan yang beredar. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan uji *paired sample t-test* pada data yang sudah terdistribusi normal, sedangkan uji *wilcoxon signed rank test* pada data yang belum terdistribusi normal. Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini adalah tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* dan *trading volume activity* yang signifikan pada saham-saham yang terdaftar dalam sub sektor farmasi periode sebelum dan sesudah vaksinasi *covid-19* pertama di Indonesia.

Kata Kunci: Aktivitas Volume Perdagangan, Pengembalian Tidak Normal, Studi Peristiwa, Vaksinasi *Covid-19*

ABSTRACT

The purpose of this study is to see if the first Covid-19 vaccination in Indonesia has an effect on abnormal returns and trading volume activity in pharmaceutical sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) before and after the first Covid-19 vaccination. To obtain samples, a purposive sampling method was used, and 9 out of 10 companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the pharmaceutical sub-sector were obtained using this method. The measurement period is 6 days before the first covid-19 vaccination event in Indonesia and 6 days after the first covid-19 vaccination event in Indonesia, making this a form of event study research. The data is secondary, consisting of the daily closing price of shares, daily stock transaction volume, and the number of outstanding company shares. On normally distributed data, the paired sample t-test was used for hypothesis testing, while on non-normally distributed data, the Wilcoxon signed rank test was used. According to the result of this research, there is no significant difference in average abnormal return and trading volume activity in stocks listed in the pharmaceutical sub-sector before and after Indonesia's first covid-19 vaccination.

Keywords: *Abnormal Return, Covid-19 Vaccination, Event Study, Trading Volume Activity*

