

INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui reaksi pasar saat pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar Jilid 1 di DKI Jakarta pada saham LQ45 dan saham PEFINDO25 dengan menguji rata-rata *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *net foreign buy/sell value* antara sebelum dan sesudah pengumuman PSBB Jilid 1 di DKI Jakarta. Penelitian ini menggunakan *event study* dengan periode tiga hari sebelum sampai dengan tiga hari sesudah pengumuman terjadi. Penelitian menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel terdiri dari 45 perusahaan dari saham LQ45 dan 22 perusahaan dari saham PEFINDO25. Pengujian menggunakan *paired samples t test* dan *wilcoxon signed test*.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan *abnormal return* saham LQ45 sebelum dan sesudah pengumuman sedangkan pada saham PEFINDO25 tidak terjadi perbedaan sebelum dan sesudah pengumuman. Ada perbedaan *trading volume activity* pada saham LQ45, begitu juga dengan saham PEFINDO25 sebelum dan sesudah pengumuman. Serta, tidak terjadi perbedaan *net foreign buy/sell value* pada saham LQ45 dan saham PEFINDO25 sebelum dan sesudah pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar Jilid 1 di DKI Jakarta.

Kata kunci: *abnormal return, trading volume activity, net foreign buy/sell value*

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the market reaction when the announcement of Pembatasan Sosial Berskala Besar Jilid 1 in DKI Jakarta on LQ45 shares and PEFINDO25 shares by testing the average abnormal return, trading volume activity, and net foreign buy/sell value between before and after the announcement PSBB Volume 1 in DKI Jakarta. This study uses an event study with a period of three days before to three days after the announcement occurs. This research uses secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample consists of 45 companies from LQ45 shares and 22 companies from PEFINDO25 shares. Tests using paired samples t test and Wilcoxon signed test.

The test results show that there is a difference in the abnormal return of LQ45 stock before and after the announcement, while for PEFINDO25 there is no difference before and after the announcement. There are differences in trading volume activity on LQ45 shares, as well as PEFINDO25 shares before and after the announcement. Also, there was no difference in the net foreign buy/sell value of LQ45 shares and PEFINDO25 shares before and after the announcement of Pembatasan Sosial Berskala Besar Jilid 1 in DKI Jakarta.

Keywords: abnormal return, trading volume activity, net foreign buy/sell value