

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris dan mengetahui pengaruh volume perdagangan, frekuensi perdagangan dan kapitalisasi pasar terhadap harga saham sebelum dan sesudah pandemi Covid-19. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa data triwulan harga penutupan saham, volume perdagangan saham, frekuensi perdagangan saham dan kapitalisasi pasar untuk periode 2018-2021. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sub sektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode triwulan pertama sampai keempat dari tahun 2018-2021 yang berjumlah 10 perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dalam menentukan sampel, dan didapatkan 9 perusahaan yang memenuhi kriteria pemilihan sampel. Data dalam penelitian ini dianalisa menggunakan beberapa teknik metode analisis yakni analisis statistik deskriptif, analisis regresi linear berganda dan analisis uji beda *wilcoxon signed rank test* menggunakan IBM SPSS Statistic 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) volume perdagangan tidak berpengaruh terhadap harga saham sebelum dan sesudah pandemi Covid-19.; (2) frekuensi perdagangan berpengaruh positif terhadap harga saham sebelum dan sesudah pandemi Covid-19.; (3) kapitalisasi pasar berpengaruh positif terhadap harga saham sebelum dan sesudah pandemi Covid-19.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Kata Kunci: Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Kapitalisasi Pasar, Harga Saham, Pandemi Covid-19.

ABSTRACT

This study aims to empirically analyze and determine the effect of trading volume, trading frequency and market capitalization on stock prices before and after the Covid-19 pandemic. The data used in this study were secondary data in the form of quarterly data on stock closing prices, stock volume trading, stock trading frequency and market capitalization for the period 2018-2021. The population used in this study is pharmaceutical sub-sector companies that have been listed on the IDX for the first to fourth quarter period from 2018-2021, totaling 10 companies. This study used purposive sampling method in determining the samples, and found 9 companies that meet the criteria for selecting the sample. The data in this study were analyzed using several analytical methods, namely descriptive statistical analysis, multiple linear regression analysis, and analysis of wilcoxon signed rank test using IBM SPSS Statistic 25. The results of this study indicate that: (1) trading volume has no effect on stock prices before and after the Covid-19 pandemic.; (2) trading frequency has a positive effect on stock prices before and after the Covid-19 pandemic.; (3) market capitalization has a positive effect on stock prices before and after the Covid-19 pandemic.

Keywords: Trading Volume, Trading Frequency, Market Capitalization, Stock Prices, Covid-19 Pandemic.