

**DAMPAK INFORMASI PENGUMUMAN  
PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA  
(Studi Pada Saham LQ-45 di Bursa Efek Indonesia)**

**SKRIPSI**



oleh :

Amalia Nurhikmah

43117110006

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2023

**DAMPAK INFORMASI PENGUMUMAN  
PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA  
(Studi Pada Saham LQ-45 di Bursa Efek Indonesia)**

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan  
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Program  
Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta



oleh :

Amalia Nurhikmah

43117110006

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2023

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Amalia Nurhikmah

Nim : 43117110006

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 10 Mei 2023



Amalia Nurhikmah

43117110006

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Amalia Nurhikmah  
NIM : 43117110006  
Program Studi : S1 Manajemen  
Judul Skripsi : DAMPAK INFORMASI PENGUMUMAN PANDEMI  
COVID-19 DI INDONESIA (Studi Pada Saham LQ-45 di  
Bursa Efek Indonesia)  
Tanggal Sidang : 10 Mei 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing

Dr. Endri, S.E., ME

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dudi Permana, Ph.D

LPTA 05232426



Please Scan QRCode to Verify

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat dan kasih-Nya penulis masih diberikan kebijaksanaan dan kesehatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “DAMPAK INFORMASI PENGUMUMAN PANDEMI COVID-19 DI INDONESIA (Studi Pada Saham LQ-45 di Bursa Efek Indonesia)” dengan baik. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Sejak dalam proses penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Khususnya Bapak Dr. Endri, SE,ME. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan, pembelajaran, saran dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.

Maka dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. Selaku Plt Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, MM, Ph.D selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah mendidik dan membimbing penulis dari awal perkuliahan sampai lulus.
5. Teristimewa, keluarga yang selalu memberikan doa, dorongan serta inspirasi yang tak ternilai harganya.
6. Teman Sayang Mey, Novie, Alfiyah, dan Atasan dikantor Bu Ariny, yang selalu memberikan semangat, serta pengingat.

7. Teman-teman seperjuangan dari semester satu hingga sekarang, Fatimah, Desi, Nisrina, Dini, Hana, Salmah, Retno, yang telah membantu dan memberikan semangat dalam penyusunan skripsi ini.
8. Kepada seluruh teman-teman dan pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, semangat dan doanya.
9. *Last but not least, I wanna thank me. I wanna thank me for believing in me. I wanna thank me for doing all this hard work. I wanna thank me for having no days off. I wanna thank me for, for never quitting.*

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, baik dari materi maupun teknik penyajiannya. Karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari para pembaca untuk pengembangan ilmu pengetahuan dan kemampuan penulis agar lebih baik lagi dalam penyusunannya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak, khususnya bagi para pembaca.



Jakarta, 10 Mei 2023



Amalia Nurhikmah

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I – PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II – KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	11
A. Pasar Modal.....	11
B. Saham dan Index Saham LQ45.....	12
C. Teori Hipotesis Pasar Efisien.....	13
D. Teori Sinyal.....	16
E. Pandemi Covid-19 Indonesia.....	17
F. Abnormal Return.....	18
G. Trading Volume Activity.....	21
H. Studi Peristiwa.....	22
I. Model Penelitian.....	27
J. Pengembangan Hipotesis.....	28
BAB III – METODE PENELITIAN.....	31
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Populasi dan Sampel.....	31
C. Desain Penelitian.....	33
D. Metode Pengumpulan Data.....	33
E. Metode Analisis Data.....	33
F. Definisi Operasional Variabel.....	36
G. Pengujian Hipotesis.....	37
BAB IV – HASIL DAN PEMBAHASAN.....	38
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	38
B. Statistik Deskriptif.....	41
C. Hasil Penelitian.....	44
D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	50
BAB V – SIMPULAN DAN SARAN.....	54
A. Simpulan.....	54
B. Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA.....	57
LAMPIRAN.....	59

## DAFTAR TABEL

2.1	Rumus Menghitung Return Realisasi .....	19
2.2	Rumus Menghitung Return Ekspektasi .....	20
2.3	Rumus Menghitung Abnormal Return .....	20
2.4	Rumus Menghitung Trading Volume Activity .....	21
2.5	Penelitian Terdahulu.....	24
3.1	Saham LQ-45 .....	31
3.2	Tahapan Menghitung Abnormal Return.....	36
3.3	Tahapan Menghitung Trading Volume Activity.....	37
4.1	Jumlah Kasus Pertama Covid-19 di Indonesia.....	40
4.2	Perhitungan Abnormal Return Selama Periode Pengamatan.....	42
4.3	Perhitungan Trading Volume Activity Selama Periode Pengamatan ....	44
4.4	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	45
4.5	Hasil Uji Normalitas.....	48
4.6	Hasil Uji Paired Sample T-Test.....	49

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



## DAFTAR GAMBAR

1.1	Jumlah Kasus baru Covid-19 di Indonesia.....	3
1.2	Pergerakan Return Saham LQ45.....	5
1.3	Pergerakan Trading Volume Activity Saham LQ45.....	5
2.1	Model Penelitian.....	27
3.1	Periode Penelitian .....	34



## DAFTAR LAMPIRAN

1. Daftar Perusahaan Dalam Saham LQ45.....	60
2. Daftar Sampel Jumlah Kasus Pertama Covid-19 Di Indonesia.....	61
3. Daftar Perhitungan Abnormal Return .....	62
4. Daftar Perhitungan Trading Volume Activity .....	62
5. Statistik Deskriptif.....	63
6. Uji Normalitas.....	63
7. Uji Paired Sample T-Test.....	63

