

## ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian *event study* dengan tujuan untuk menguji kandungan informasi dari peristiwa pengumuman status darurat bencana covid-19 di Indonesia, dengan menggunakan indikator perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* periode sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman. Populasi yang digunakan yaitu perusahaan anggota indeks LQ45, dan *purposivesampling* digunakan untuk menentukan sampel, sehingga diperoleh sampel sebanyak 45 perusahaan. Periode pengukuran dilakukan 7 hari periode sebelum pengumuman dan 7 hari periode sesudah pengumuman. Hipotesis dilakukan dengan uji *paired samplet-test* pada data yang sudah terdistribusi normal. Hasil yang diperoleh adalah tidak ditemukan perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* yang signifikan pada saham-saham LQ45 periode sebelum dan sesudah pengumuman status darurat bencana covid-19 di Indonesia.

**Kata kunci:** Studi Peristiwa, Pengembalian Tidak Normal, Aktivitas Volume Perdagangan



## **ABSTRACT**

*This research is a study program research with the aim of testing the information content of the announcement of the COVID-19 emergency status in Indonesia, using indicators of differences in abnormal returns and trading volume activity before and after the announcement. The population used is the LQ45 index member companies, and purposive sampling is used to determine the sample, so that a sample of 45 companies is obtained. The measurement period is carried out 7 days before the announcement and 7 days before the announcement. The hypothesis was carried out by using a paired sample t-test on data that were normally distributed. The results obtained are that there are no significant differences in the abnormal return and trading volume activity for LQ45 stocks in the period before and before the announcement of the emergency status of the COVID-19 disaster in Indonesia.*

**Keywords:** *Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity*

