

ABSTRAK

Anis Nurjanah, 2023. Analisis Perbedaan Volatilitas Harga Saham Dan Volume Perdagangan Saham Sebelum Dan Saat Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Indeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia. Ketua Komisi: Irfan Zamzam. Anggota Komisi: Zainuddin

Tujuan penelitian ini adalah: (1) Untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan volatilitas harga saham sebelum dan saat pandemi Covid-19 pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia; (2) Untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan volume perdagangan saham sebelum dan saat pandemi Covid-19 pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Jumlah sampel penelitian adalah sebanyak 23 perusahaan dalam indeks LQ45. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan pendekatan *event study*. Data yang dikumpulkan adalah data harga saham dan volume perdagangan saham perusahaan indeks LQ45 tiga tahun sebelum pandemi yaitu 2017-2019 dan tiga tahun saat pandemi yaitu 2020-2022. Alat uji yang digunakan adalah uji beda dengan menggunakan *Wilcoxon Signed Ranks Test* dengan menggunakan *Statistical Package For Social Scientists* (SPSS) 26 sebagai alat uji statistik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Terdapat perbedaan volatilitas harga saham sebelum dan saat pandemi Covid-19 pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia; (2) Terdapat perbedaan volume perdagangan saham sebelum dan saat pandemi Covid-19 pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian tersebut membuktikan bahwa pandemi Covid-19 mampu mengakibatkan terjadinya perbedaan volatilitas harga dan volume perdagangan saham sebagai akibat adanya sinyal buruk yang beredar di pasar modal.

Kata Kunci: Volatilitas Harga Saham, Volume Perdagangan Saham, Pandemi Covid-19, Indeks LQ45

ABSTRACT

Anis Nurjanah, 2023. *Analysis Of Differences In Stock Price Volatility And Stock Trading Volume Before And During The Covid-19 Pandemic In Lq45 Index Companies On The Indonesia Stock Exchange.* Chairman: Irfan Zamzam. Member: Zainuddin

The objectives of this study are: (1) To determine and analyze differences in stock price volatility before and during the Covid-19 pandemic in LQ45 index companies on the Indonesia Stock Exchange; (2) To determine and analyze the difference in stock trading volume before and during the Covid-19 pandemic in LQ45 index companies on the Indonesia Stock Exchange. The number of research samples is as many as 23 companies in the LQ45 index.

The results showed that: (1) There were differences in stock price volatility before and during the Covid-19 pandemic in LQ45 index companies on the Indonesia Stock Exchange; (2) There are differences in stock trading volume before and during the Covid-19 pandemic in LQ45 index companies on the Indonesia Stock Exchange. The results of the study prove that the Covid-19 pandemic can cause differences in price volatility and stock trading volume as a result of bad signals circulating in the capital market.

Keywords: *Stock Price Volatility, Stock Trading Volume, Covid-19 Pandemic, LQ45 Index*