

ABSTRACT

COMPARATIVE ANALYSIS ABNORMAL RETURN AND TRADING VOLUME ACTIVITY OF PHARMACEUTICAL COMPANIES BEFORE AND AFTER THE ANNOUNCEMENT OF COVID-19 FIRST VACCINE IN INDONESIA (Case Study on Pharmaceutical Companies Listed on Indonesian Stock Exchange 2021)

By

Lisa Ayu Monika

This study determine the comparison of abnormal return and trading volume activity before and after the announcement of covid-19 vaccination in Indonesia. The sample used 11 sub-sector pharmaceutical companies listed on Indonesian Stock Exchange (IDX) with an observation 5 days before and after the announcement. The research method used is descriptive method and secondary data analysis with quantitative method. The test used in this study is Wilcoxon Signed Rank test with the help of the SPSS 26 program. Based on the test result, it is know that there is a difference in abnormal return and trading volume activity before and after the announcement of covid-19 vaccine in Indonesia.

Keywords : Abnormal Return, Trading Volume Activity, Covid-19, Pharmaceutical Sub-Sector, Vaccination.

ABSTRAK

ANALISIS KOMPARATIF ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN FARMASI SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN COVID-19 VAKSIN PERTAMA DI INDONESIA (Studi Kasus Perusahaan Farmasi Listing di BEI Tahun 2021)

Oleh

Lisa Ayu Monika

Penelitian ini mengukur perbandingan abnormal return dan trading volume activity sebelum dan sesudah pengumuman vaksinasi covid-19 pertama di Indonesia. Sampel yang digunakan dalam penelitian yaitu sebanyak 11 perusahaan farmasi subsektor yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan pengamatan perbandingan 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah pengumuman. Metode penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah metode deskriptif dan analisa data sekunder dengan metode kuantitatif. Uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji Wilcoxon Signed Rank dengan program SPSS 26. Berdasarkan hasil pengujian diketahui bahwa terdapat perbedaan tingkat abnormal return dan trading volume activity sebelum dan sesudah pengumuman pertama covid-19 vaksin di Indonesia.

Keywords : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Covid-19, Sub-Sektor Farmasi, Vaksin.*