

ABSTRAK

Umamah, 1720610072, Analisis Perbandingan Sebelum dan Sesudah Covid-19 Terhadap Harga Saham dan *Trading Volume Activity* (Pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* 20 Februari 2020-11 Maret 2020).

Penelitian ini bertujuan untuk membantu para investor dalam mengambil keputusan dalam berinvestasi di masa pandemi Covid-19 tahun 2020 sebagai faktor eksternal perusahaan terhadap kinerja harga saham dan *trading volume activity* pada saham perusahaan sektor *property real estate* dan konstruksi bangunan serta telekomunikasi yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index(JII)*. Penelitian ini menggunakan *event studies* dengan dilakukan pengamatan selama 7 hari sebelum peristiwa, 1 hari saat peristiwa, dan 7 hari setelah peristiwa. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa data harian harga saham, dan harian indeks JII, data harian volume perdagangan dan data harian volume saham yang beredar selama periode pengamatan 15 hari. Pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dan jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif. Sampel penelitian sebanyak 5 perusahaan. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah dokumentasi. Ditemukannya penurunan harga saham pada uji deskriptif yang menunjukkan pasar bereaksi negatif. Uji deskriptif *trading volume activity* menemukan bahwa adanya kenaikan, dan pasar mengindikasikan cenderung melakukan reaksi positif. Pengujian terhadap hipotesis menggunakan wilcoxon signed test. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan harga saham dan terdapat perbedaan pula pada *trading volume activity* sebelum dan setelah peristiwa pengumuman Covid-19 (2 Maret 2020) pada perusahaan *property real estate* dan konstruksi bangunan serta telekomunikasi yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII)

Kata Kunci: *event studies*, harga saham, *trading volume activity*, Covid-