

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbandingan *abnormal return* dan *trading volume activity* perusahaan sub sektor farmasi dan sub sektor telekomunikasi selama 7 hari sebelum dan 7 hari setelah pengumuman darurat global covid-19. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor farmasi dan sektor telekomunikasi yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia, penentuan pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sampel dalam penelitian ini berjumlah 11 perusahaan pada periode penelitian tahun 2020 dan observasi dalam penelitian ini menggunakan data penutupan harga saham, jumlah saham yang beredar, jumlah saham yang diperdagangkan dan IHSG. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif statistik, Uji normalitas, Uji statistik parametrik menggunakan Paired Sample T-Test dan Uji statistik non parametrik menggunakan Wilcoxon Signed Rank Test.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan untuk variabel *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan setelah peristiwa pengumuman darurat global covid-19.

**Kata Kunci** : Covid-19, *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity*

## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the comparison of abnormal returns and trading volume activity of companies in the pharmaceutical sub-sector and telecommunications sub-sector for 7 days before and 7 days after the announcement of the global covid-19 emergency. The population in this study are all companies in the pharmaceutical sector and telecommunications sector that have been listed on the Indonesia Stock Exchange, the determination of the sampling using purposive sampling technique and the sample obtained in this study amounted to 11 companies in the 2020 research period and the observations in this study used closing price data, shares, the number of shares outstanding, the number of shares traded and the Composite Stock Price Index. The data analysis method used is statistical descriptive analysis, normality test, parametric statistical test using Paired Sample T-Test and non-parametric statistical test using Wilcoxon Signed Rank Test.*

*The results showed that there were no significant differences for the abnormal return and trading volume activity variables before and after the announcement of the global covid-19 emergency.*

**Keywords:** *Covid-19, Abnormal Return and Trading Volume Activity*