

SKRIPSI

**PENGARUH PANDEMI COVID-19, *TRADING VOLUME* DAN
TRADING FREQUENCY TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR LAYANAN KESEHATAN &
TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2020**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : KEZIA DAYU PRASASTI

NPM : 125180321

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT – SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : KEZIA DAYU PRASASTI
NPM : 125180321
PROGRAM/JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PANDEMI COVID-19, *TRADING VOLUME* DAN *TRADING FREQUENCY* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR LAYANAN KESEHATAN & TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2020.

Jakarta, 28 Desember 2021

Pembimbing,



(Widyasari S.E., M.Si., Ak, CPA, CA)

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : KEZIA DAYU PRASASTI
NPM : 125180321
PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH PANDEMI COVID-19, *TRADING VOLUME* DAN *TRADING FREQUENCY* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR LAYANAN KESEHATAN & TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2020

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 13 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua : Rousilita Suhendah S.E., M.Si.Ak., CA.
2. Anggota : Widyasari S.E, M.Si., Ak, CPA, CA.
Malem Ukur Tarigan Drs., Ak., M.M., CA.

Jakarta, 14 Januari 2022

Dosen Pembimbing



Widyasari, S.E., M.Si., Ak., CPA, CA.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

PENGARUH PANDEMI COVID-19, *TRADING VOLUME* DAN *TRADING FREQUENCY* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR LAYANAN KESEHATAN & TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2020

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pandemi COVID-19 dan aktivitas perdagangan terhadap tingkat pengembalian saham di perusahaan sektor layanan kesehatan dan perusahaan sektor transportasi & logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode penelitian. Periode penelitian dari tanggal 2 Maret 2020 sampai dengan 31 Desember 2020. Hasil penelitian menemukan bahwa model terbaik yang digunakan dalam memprediksi *return* pasar saham adalah model *random effect* dibandingkan dengan 2 model terpilih lainnya. Variabel terkait wabah COVID-19 yaitu pertumbuhan harian kasus terkonfirmasi dan pertumbuhan harian kematian akibat COVID-19 ditemukan tidak mempengaruhi tingkat pengembalian saham secara signifikan. Namun penelitian ini menemukan bahwa aktivitas perdagangan yang digambarkan oleh variabel volume perdagangan dan frekuensi perdagangan selama periode penelitian berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat pengembalian saham.

Kata kunci: Pengembalian Saham; Kasus terkonfirmasi; Kasus Kematian; Volume Perdagangan; Frekuensi Perdagangan

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of COVID-19 pandemic and trading activities on stock market return in healthcare companies and transportation & logistic companies that was listed in Indonesia Stock Exchange during the research period. The study period from March 2, 2020 to December 31, 2020. The research finds that the best model used in predicting stock market returns is random effect model compared to other 2 selected models. Variables related to COVID-19 outbreak which are daily growth in confirmed cases and daily growth in death causes by COVID-19 were found not affect the stock market return significantly. However, this study found that trading activities described by trading volume and trading frequency variables during the research period had positive and significant effect to the stock market returns.

Keywords: Stock Market Returns; Confirmed Cases; Deaths Cases; Trading Volume; Trading Frequency.

DAFTAR PUSTAKA

- Agus Tri Basuki & Nano Prawoto. (2016). Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews. Rajawali Pers, Jakarta.
- Al-awadhi, A. M., Alsaifi, K., Al-awadhi, A., & Alhammadi, S. (2020). *Since January 2020 Elsevier has created a COVID-19 resource centre with free information in English and Mandarin on the novel coronavirus COVID-19. The COVID-19 resource centre is hosted on Elsevier Connect, the company's public news and information. January.*
- Al-Qudah, A. A., & Houcine, A. (2021). Stock markets' reaction to COVID-19: evidence from the six WHO regions. *Journal of Economic Studies*.
- Ashraf, B. N. (2020). Stock markets' reaction to COVID-19: Cases or fatalities? *Research in International Business and Finance*, 54(May), 101249.
- Azizah, I. U. (2017). *Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, dan Inflasi Terhadap Return Saham Perusahaan Subsektor Perkebunan dalam Indeks Saham Syari'ah Indonesia Tahun 2013-2015.*
- Bahrini, R., & Filfilan, A. (2020). Impact of the novel coronavirus on stock market returns: evidence from GCC countries. *Quantitative Finance and Economics*, 4(4), 640–652.
- Bisara, Christmas, Amanah, & Lailatul. (2015). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*. Vol. 4, No. 2.
- Dilla, S., Sari, L. K., & Achsani, N. A. (2020). Estimating the Effect of the Covid-19 Outbreak Events on the Indonesia Sectoral Stock Return. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen*, 6(3), 662–668.
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25.
- Halim, Abdul, & Hidayat, N. (2010). Studi Empiris Tentang Pengaruh Volume Perdagangan dan Return Terhadap Bid-Ask Spread Saham Industri Rokok di BEJ dengan Model Korelasi Kesalahan, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol, 3 hal.69-85.
- Hsieh, H. C. S. (2014). The causal relationships between stock returns, trading volume, and volatility: Empirical evidence from Asian listed real estate companies. *International Journal of Managerial Finance*, 10(2), 218–240.