

ABSTRAK

Muhammad Abrorul Aola (1720210055). “REAKSI PASAR MODAL SYARI’AH TERHADAP INFORMASI WABAH COVID-19 DI INDONESIA: Studi pada Saham yang terdaftar di Indeks Syari’ah *Jakarta Islamic Index 70*”. Skripsi. Progam Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kudus. Pembimbing Dr. Bayu Tri Cahya, SE., MSI.

Penelitian ini merupakan penelitian event study dengan tujuan untuk menguji kandungan informasi dari peristiwa masuknya wabah covid-19 di Indonesia, dengan menggunakan indikator perbedaan rata-rata abnormal return dan trading volume activity periode sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman. Populasi yang digunakan yaitu perusahaan anggota Indeks Jakarta Islamic 70 pada periode juni 2018 sampai april 2020, dan purposive sampling digunakan untuk menentukan sampel, sehingga diperoleh sampel sebanyak 47 perusahaan. Periode pengukuran dilakukan 5 hari periode sebelum pengumuman dan 5 hari periode sesudah pengumuman, serta Jenis data pada penelitian ini merupakan data sekunder, yaitu harga penutupan saham harian, indek JII70 harian, volume transaksi saham harian, dan jumlah saham perusahaan yang beredar. Pengujian hipotesis dilakukan dengan uji paired sample t-test pada data yang sudah terdistribusi normal, serta uji wilcoxon signed rank test pada data yang belum terdistribusi normal. Hasil yang diperoleh adalah tidak ditemukan perbedaan Rata-Rata Abnormal Return dan Trading Volume Activity yang signifikan pada saham-saham JII70 periode sebelum dan sesudah pengumuman masuknya virus covid-19 di Indonesia.

Keywords: Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity, JII70