

## RINGKASAN

Judul penelitian ini adalah “**Analisis Komparatif *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, dan *Security Return Variability* Sebelum dan Sesudah Implementasi Vaksin Covid-19 Perdana Studi pada Perusahaan Industri Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**”. Penelitian ini bertujuan untuk meneliti perbedaan *Abnormal Return* (AR), *Trading Volume Activity* (TVA), dan *Security Return Variability* (SRV) pada perusahaan industri kesehatan sebelum dan sesudah adanya implementasi vaksin Covid-19 perdana pada Rabu, 13 Januari 2021. Jenis penelitian ini adalah studi peristiwa pada implementasi vaksin Covid-19 perdana pada Rabu, 13 Januari 2021.

Populasi pada penelitian ini yaitu perusahaan industri kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode pengamatan yaitu selama 30 hari di sekitar tanggal 13 Januari 2021. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 19 perusahaan terpilih. Analisis data yang digunakan yaitu uji *paired sample t-test*.

Hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan AR sebelum dan sesudah implementasi vaksin Covid-19 perdana pada perusahaan industri kesehatan yang terdaftar di BEI, sedangkan variabel TVA dan SRV menunjukkan tidak terdapat perbedaan pada sebelum dan sesudah implementasi vaksin Covid-19 perdana pada perusahaan industri kesehatan yang terdaftar di BEI.

Implikasi dan kesimpulan di atas memberikan sudut pandangan baru bagi investor sebagai salah satu dasar pertimbangan dalam pembelian atau penjualan saham ketika terjadi peristiwa non-ekonomi (Pandemi Covid-19), serta sebagai tambahan pengetahuan dan wawasan dalam transaksi investasi saham pada saat terjadi peristiwa non-ekonomi (Pandemi Covid-19) bagi pembaca.

Kata kunci: *Abnormal Return* (AR), *Trading Volume Activity* (TVA), dan *Security Return Variability* (SRV).

## SUMMARY

*The title of this research is “Comparison Analysis of Abnormal Return, Trading Volume Activity, and Security Return Variability Before and After The First Implementation of Covid-19 Vaccine Study on Healthcare Industry Companies Listed on Indonesia Stock Exchange”. The purpose of this research is to compare Abnormal Return (AR), Trading Volume Activity (TVA), dan Security Return Variability (SRV) on Healthcare Industry before and after the first implementation of Covid-19 vaccine on Wednesday, January 13, 2021. This type of research is an event study on the first implementation of Covid-19 vaccine on Wednesday, January 13, 2021.*

*The population of this research is healthcare industry companies listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) during the observation period, which is for 30 days around January 13, 2021. The technique of sampling is purposive sampling and obtained as many as 19 selected companies. The analysis of data in this research is the paired sample t-test.*

*The result of this research show that there were difference on AR before and after the first implementation of Covid-19 vaccine on healthcare industry companies listed on the IDX, while the TVA and SRV variables showed no differences before and after the first implementation of Covid-19 vaccine on healthcare industry companies listed on the IDX.*

*The implications and conclusions above gives a new perspective for investors as a considerations in buying or selling stocks when there is a non-economic event (the Covid-19 pandemic), and as an additional knowledge and insight in stock investment transactions when there is a non-economic event (the Covid-19 pandemic) for readers.*

*Keywords: Abnormal Return (AR), Trading Volume Activity (TVA), dan Security Return Variability (SRV).*