

**DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP PERBEDAAN HARGA SAHAM,
VOLUME TRANSAKSI DAN *ABNORMAL RETURN* PADA SEKTOR
TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir Dan Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk
Menyelesaikan Program Studi Manajemen (S1) Dan Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen**



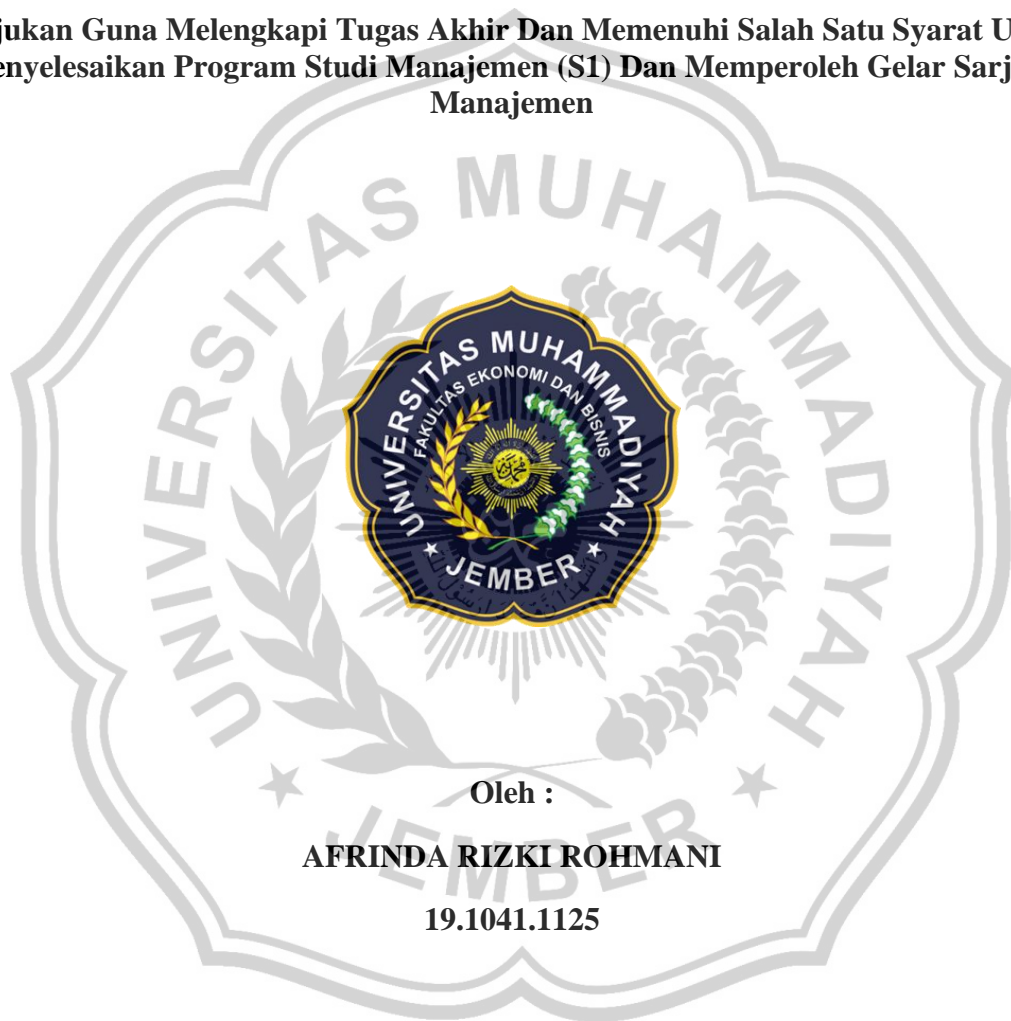
**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER**

2023

**DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP PERBEDAAN HARGA SAHAM,
VOLUME TRANSAKSI DAN *ABNORMAL RETURN* PADA SEKTOR
TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir Dan Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk
Menyelesaikan Program Studi Manajemen (S1) Dan Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen**



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER**

2023

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Afrinda Rizki Rohmani

NIM : 1910411125

Program Studi : Manajemen Dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul "DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP PERBEDAAN HARGA SAHAM, VOLUME TRANSAKSI DAN ABNORMAL RETURN PADA SEKTOR TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)" adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam kutipan subnansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada instansi manapun, serta belum saya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian,keabsahan, dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut dimuka hukum, jika dikemudian hari pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, 24 Mei 2023

Yang menyatakan



Afrinda Rizki Rohmani

NIM. 1910411125

SKRIPSI

**DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP PERBEDAAN HARGA SAHAM,
VOLUME TRANSAKSI DAN *ABNORMAL RETURN* PADA SEKTOR
TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Oleh : AFRINDA RIZKI ROHMANI

NIM 1910411125

Pembimbing :

Dosen Pembimbing Utama : Bayu Wijyantini, SE. M.M

Dosen Pembimbing Pendamping : Dr. Budi Santoso, SE, MM, M.Akun


[Signature]
[Signature]

PENGESAHAN

Skripsi berjudul : **DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP PERBEDAAN HARGA SAHAM, VOLUME TRANSAKSI DAN *ABNORMAL RETURN* PADA SEKTOR TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**, telah diujikan disahkan oleh Fakultas Ekonomidan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember pada :

Nama : Afrinda Rizki Rohmani

NIM : 1910411125

Hari : Selasa

Tanggal : 18 Juli 2023

Tempat : Ruang 2.12

Tim Penguji



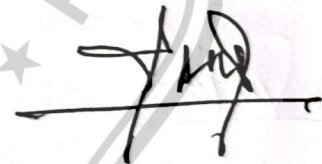
Dr. Retno Endah Supeni, MM.
NPK : 1967052219510256

Anggota 1



Bayu Wilayantini, SE, MM
NPK : 1979021711009661

Anggota 2



Dr. Budi Santoso, SE, MM, M.Akun
NPK : 1973100911139340

Mengesahkan :

Dekan



Maheni Eka Sari SE., MM
NIP : 197708112005012001

Ketua Program Studi



Dr. Trias Setyowati SH., SE., MM
NPK : 19720327105094

HALAMAN PERSEMBAHAN

Tiada lembar yang paling indah dalam laporan skripsi ini kecuali lembar persembahan. Alhamdulillahirobbil'alamin, dengan mengucapkan syukur atas rahmat Allah SWT dan sebagai ucapan terimakasih skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua yang tidak henti-hentinya selalu memberikan kasih sayang, motivasi dan cinta kepadaku, yang selalu memberikan semangat serta dukungan untuk mewujudkan cita-citaku. Terimakasih atas do'a dan dukungannya yang selalu diberikan untukku dan terimakasih telah menjadi penyemangat dalam hidupku.
2. Untuk diri saya sendiri yang telah berjuang dan bertahan hingga saat ini dan dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Alm Nenekku yang telah membimbing dan memberikan doa terbaik selama ini.
4. Seluruh keluarga besar saya yang telah memberikan dukungan serta arahnya.
5. Risca Tri Arinda yang telah menjadi teman terbaik seperjuangan dari mahasiswa baru hingga sekarang dan telah membantu pelaksanaan skripsi ini.
6. Sahabat tersayang Risca Tri Arinda, Icha Nadhirotul Hamidah senantiasa memberikan support, doa, dan dukungan sehingga penulis bisa menyelesaikan laporan penelitian ini.
7. Seluruh teman seperjuangan Manajemen C Angkatan 2019 yang telah memberi semangat kepada penulis.
8. Penyemangat dan motivasi Park Chanyeol, Kim Jongin, Oh Sehun, Byun Baekhyun, Do Kyungsoo, Kim Jongdae, Kim Jun Myeon, Zhang Yixing, dan Kim Minseok sebagai member EXO terimakasih telah menemani dan mengisi masa mudaku menjadi lebih berwarna. Tanpa kalian hari-hariku tidak akan bahagia.
9. Terimakasih untuk NCT Taeyong, Taeil, Johny, Yuta, Doyoung, Jaehyun, Jungwoo, Mark, Haechan, Jaemin, Jenon, Renjun, Jisung, Chenle, Lucas, Ten, Yangyang, Xiaojun, Winwin, Hendery, dan Kun yang selalu memberikan hiburan penulis melalui karya-karyanya.
10. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan doa, semangat dan motivasi serta bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung.

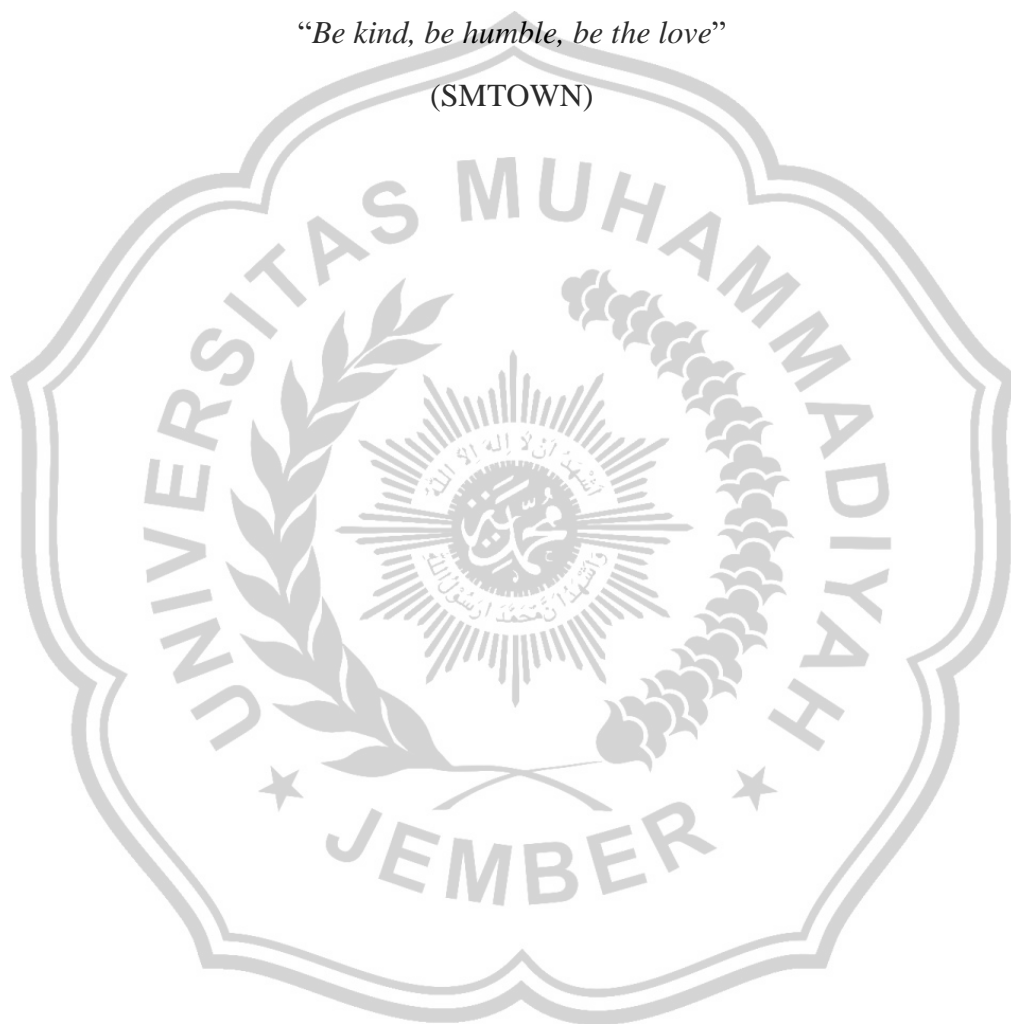
MOTTO

“Boleh jadi kamu membenci sesuatu padahal ia amat baik bagimu, dan boleh jadi pula kamu menyukai sesuatu padahal ia amat buruk bagimu, Allah mengetahui sedang kamu tidak mengetahui”

(QS. Al-Baqarah:216)

“Be kind, be humble, be the love”

(SMTOWN)



KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puja dan puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "Dampak COVID-19 Terhadap Perbedaan Harga Saham , Volume Transaksi Dan *Abnormal Return* Pada Sektor Transportasi yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)", sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan nasehat dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih setulus-tulusnya kepada:

1. Ibu Maheni Eka Sari SE., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember, Bu Norita Citra Yulianti SE.,MM selaku Wakil dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
2. Ibu Bayu Wijyantini, SE, MM selaku dosen pembimbing I dalam penulisan skripsi ini atas bimbinganya serta semua masukan, serta kesabaran yang telah diberikan kepada penulis.
3. Bapak Achmad Hasan Hafidzi, SE., MM selaku dosen pembimbing II dalam penulisan skripsi ini atas bimbinganya serta semua masukan dan arahnya kepada penulis guna sempurnanya penulisan skripsi ini.
4. Dra. Retno Endah Supeni, MM selaku dosen penguji skripsi yang telah bersedia memberikan saran serta semua masukan yang bermanfaat bagi penulis guna sempurnanya penulisan skripsi ini.
5. Kedua orang tua saya atas dukungan dan doa yang selalu mengiringi langkah saya selama ini.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Uiversitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan banyak pembelajaran berupa ilmu dan pengalaman.
7. Teman-teman seperjuangan Manajemen C Angkatan 2019 yang saya banggakan.
8. Seluruh staff administrasi manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah membantu penulis dalam mengurus segala administrasi perkuliahan.

Saya sebagai penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan. Kritik dan saran sangat saya harapkan untuk kesempurnaan penelitian ini di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang memerlukannya.

Jember, 31 Mei 2023

Penulis

DATAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN PENULIS	ii
PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vi
ABSTRACT	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DATAR TABEL	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.2 Saham	10
2.1.3 Volume Transaksi Saham	13
2.1.4 <i>Abnormal Return</i>	14
2.2 Penelitian Terdahulu	16
2.3 Kerangka Konseptual Penelitian	19
2.4 Hipotesis Penelitian	20
BAB III METODE PENELITIAN	22
3.1 Identifikasi Variabel	22

3.1.1 Variabel Dependen	22
3.1.2 Variabel Independen	22
3.2 Desain Penelitian	22
3.3 Jenis dan Sumber Data	23
3.3.1 Jenis Data	23
3.3.2 Sumber Data	23
3.4 Populasi dan Sampel	23
3.4.1 Populasi	23
3.4.2 Sampel	24
3.5 Teknik Pengambilan Sampel	24
3.6 Teknik Pengumpulan Data	25
3.7 Teknik Analisis Data	26
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	27
3.7.2 Uji Normalitas	27
3.7.3 Uji Hipotesis	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	29
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	29
4.2 Deskripsi Variabel	36
4.3 Hasil Uji Analisis Data Penelitian	38
4.3.1 Hasil Statistik Deskriptif	38
4.3.2 Uji Normalitas	40
4.3.3 Uji Hipotesis	42
4.4 Pembahasan	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	47
5.1 Kesimpulan	47
5.2 Saran	47
DAFTAR PUSTAKA	48
LAMIPRAN	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Jumlah Penambahan Kasus Harian 02 Maret 2020 – 03 Oktober 2022	1
Gambar 2.1 : Kerangka Konseptual Penelitian	19
Gambar 3.1 : Periode Pengamatan	26



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3.1 : Daftar Nama Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)	24
Tabel 3.2 : Daftar Kriteria Sampel Penelitian	25
Tabel 3.3 : Data Perusahaan yang Dijadikan Sampel	25
Tabel 4.1 : Daftar Perusahaan yang Menjadi Objek Penelitian	29
Tabel 4.2 : Statistik Deskriptif Harga Saham	39
Tabel 4.3 : Statistik Deskriptif Volume Transaksi Saham	39
Tabel 4.4 : Uji Normalitas Data Harga Saham	40
Tabel 4.5 : Uji Normalitas Data Volume Transaksi Saham	41
Tabel 4.6 : Uji Normalitas Data Abnormal Return	41
Tabel 4.7 : Uji Normalitas 2	42
Tabel 4.8 : Uji Wilcoxon Signed Rank Test Harga Saham	43
Tabel 4.9 : Uji Wilcoxon Signed Rank Test Volume Transaksi	43
Tabel 4.10 : Uji Parametrik <i>Paired Sampel T-Test Abnormal Return</i>	43

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Harga Saham Sektor Transportasi	36
Grafik 4.2 Volume Transaksi Saham Sektor Transportasi	37
Grafik 4.3 Analisis Abnormal Return Saham Sektor Transportasi	38



DAFTAR LAMPIRAN

1. Data Penelitian
2. Uji Statistik Deskriptif
3. Uji Normalitas
4. Uji Normalitas
5. Uji Wilcoxon Signed Rank Test
6. Uji Parametrik Sample T-Test
7. Pengumuman Kasus COVID-19 Pertama
8. Pengumuman Penutupan PPKM

