

DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, E. P., Saerang, I. S., & Maramis, J. B. (2019). REAKSI PASAR MODAL TERHADAP PENGUMUMAN KEMENANGAN PRESIDEN JOKO WIDODO BERDASARKAN KEPUTUSAN KPU PEMILU PERIODE 2019-2024 (Studi pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar Di BEI). *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*., Vol 6 (No 2), 123–131.
- Arfani, F. S. (2021). Analisis Reaksi Pasar Modal Sebelum Dan Saat Peristiwa Pandemi Covid-19 (Event Study pada Perusahaan yang terdaftar LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020). *Skripsi*, 19, 1–10.
- Baker, S. R., Bloom, N. and Terry, S. J. (2020) *Using Disasters to Estimate the Impact of Uncertainty*. National Bureau of Economic Research.
- Bursa Efek Indonesia. 2021. www.idx.co.id. (diakses tanggal 15 Juni 2021)
- Chorilayah, S., Susanto, H. A., & Hidayat, D. S. (2016). Reaksi Pasar Modal Terhadap Penurunan Harga Bahan Bakar Minyak (BBM) Atas Saham Sektor Industri Transportasi Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Economic Education*, Vol 5 (No 4), 1–10.
- Darsono. & Rahman R. Eki. 2018. *Pasar Valuta Asing: Teori Dan Praktik*. Depok: PT. Rajagrafindo Persada.
- Ghozali, Imam. 2011. *Ekonometrika Teori Konsep dan Aplikasi dengan SPSS 17*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Goodell J.W. Res. Lett. (2020). COVID-19 and finance: agendas for future research. *Financ.*
- Gumanti, T. A., 2009. Teori Sinyal Dalam manajemen Keuangan. *Manajemen Usahawan Indonesia*, September.XXXVIII(6).
- Halim, Abdul. 2005. *Analisis Investasi Edisi 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hardiwinoto. 2018. *Teori Dan Praktek Keputusan Investasi Sektor Riil dan Finansial oleh Pemerintah dan Swasta*. Semarang: Unimus Press.

- Hariyani, I. & Purnomo, SD. 2010. *Buku Pintar Hukum Bisnis Pasar Modal*. Jakarta: Visimedia.
- Hariyanto, I. T., & Murhadi, W. R. (n.d.). Fenomena Pengumuman Pembagian Dividen Terhadap Abnormal Return Saham. *Core.Ac.Uk*.
- Hindayani, N. (2020). Analisis Reaksi Pasar Saham Atas Peristiwa Covid-19 Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, Vol 4 (No 3), 1645–1661.
- Howell, D. C. (2016). *Fundamental statistics for the behavioral sciences*. Nelson Education.
- Husnan, S dan Pudjiastuti E. 2018. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Investopedia. 2020. www.investopedia.com. (diakses tanggal 22 Juni 2021)
- Jogiyanto, H. 2010. *Studi Peristiwa: Menguji Reaksi Pasar Modal Akibat Suatu Peristiwa: Edisi Pertama*. Yogyakarta: BPFE
- Kango, A., Saerang, I. S., & Mangantar, M. (2020). Analisis Reaksi Pasar Sebelum Dan Sesudah Pelantikan Kabinet Indonesia Maju Pada Perusahaan Bumh Di Bursa Efek Indonesia. *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, Vol 7 (No 2), 354–367.
- Kusnandar, D. L., & Bintari, V. I. (2020). Perbandingan Abnormal Return Saham Sebelum dan Sesudah Perubahan Waktu Perdagangan Selama Pandemi Covid-19. *Jurnal Pasar Modal Dan Bisnis*, Vol 2 (No 2), 195–202.
- Lestari, DSJ. 2016. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Dividend Payout Ratio. *Diponegoro Journal of Management*. Vol 5, No 3, Pages 1-12.
- Lubis, A Tona. 2016. *Manajemen Investasi Dan Perilaku Keuangan: Pendekatan Teoritis Dan Empiris*. Jambi: Salim Media Indonesia.
- Octavera, S., & Rahadi, F. (2021). Reaksi Pasar Modal di Asia Tenggara Terhadap Pandemi Covid-19. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dharma Andalas*, Vol 23 (No 1), 162–172.
- Pratiwi, A., & Suryono, B. (2020). Reaksi Pasar Terhadap Annual Report Award

(Studi Empiris Pada Perusahaan Pemenang Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Vol 9, No 2.

Putri, N. A. C., & Martin, A. (2021). EVENT STUDY: REAKSI PASAR MODAL SEBELUM DAN SESUDAH ADANYA COVID-19 (Studi Pada Perusahaan Non-Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Sebagai Anggota LQ45). *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol 12 (No 3), 64–73.

Ramadani, D. (2020). *Analisis Reaksi Pasar Modal Indonesia Sebelum Dan Sesudah Pengumuman Dividen Dengan Indikator Abnormal Return Dan Trading Volume Activity (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Property and Real Estate Yang Terdaftar Di Bei)*.

Rofiki, D., Topowijono, & Nurlaily, F. (2018). Reaksi Pasar Modal Indonesia Akibat Peristiwa Pemilihan Gubernur DKI Jakarta Putaran II 2017 (Event Study Pada Saham Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks LQ45 Periode Februari-Juli 2017). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, Vol 62(No 2), 185–193.

Ru, Hong and Yang, Endong and Zou, Kunru. (2020). “What Do We Learn from SARS-CoV-1 to SARS-CoV-2: Evidence from Global Stock Markets” *SSRN Electronic Journal*.

Ruli, RPE. Nur DP. dan E. Hariyani. 2014. Pengaruh Pengumuman Right Issue Terhadap Return Saham, Abnormal return, Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan, Risiko Saham dan Kapitalisasi Pasar Pada Perusahaan Property, Real Estate dan Building Construction yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011. *JOM FEKON*, Vol 1(No 2), 1-15

Sakinah, L., & Halim, A. (2018). Abnormal Return, Trading Volume Activity, dan Trading Frequency: Efek Terpilihnya Donald Trump. *JAI Jurnal Akuntansi Indonesia*, Vol 14 (No 2), 118–127.

Sambuari, I. B., Saerang, I. S., Maramis, J. B., & Ratulangi, U. S. (2020). 30668-63779-1-Sm (1). Vol 7 (No 3), 407–415.

Suandi, A. B. (2021). Analisis Studi Peristiwa Penyebaran Covid. *Jurnal UGM*.

Suganda, T. R. (2018). Event Study Teori dan Pembahasan Reaksi Pasar Modal Indonesia. In *CV. Seribu Bintang* (Vol. 53, Issue 9).

- Sugiyono. 2016. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suwarto. & Wlandari, S. (2012). Pengaruh *Covid-19* Terhadap Reaksi Pasar Modal Indonesia (Studi Kasus Pada Perusahaan LQ-45). *Jurnal Ilmu Manajemen Retail (JIMAT)*. Vol 2 (No 1). 16-24.
- Tandelilin, Eduardus. 2010. *Portofolio dan Investasi: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Kanisius Yogyakarta.
- Wikipedia. 2021. https://id.wikipedia.org/wiki/Bursa_Efek_Indonesia. (diakses tanggal 15 Juni 2021)

LAMPIRAN

Kode Saham	Abnormal Return										
	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ASII	0.005	0.025	-3.3E-05	0.028	-0.046	0.059	-0.014	-0.027	0.015	-0.020	-0.004
AUTO	-0.062	0.016	-0.013	0.013	-0.029	-0.010	0.027	0.008	0.030	-0.010	-0.019
BOLT	0.010	0.002	0.001	0.009	0.012	0.013	-0.023	-0.019	0.002	0.020	0.053
BRAM	-0.093	0.238	0.026	0.034	0.025	-0.153	-0.008	-0.004	0.015	0.032	0.064
GDYR	-0.006	-0.139	-0.008	-0.013	-0.007	-0.014	0.014	0.012	-0.001	-0.012	-0.033
GJTL	-0.011	-0.005	-0.025	0.002	-0.041	0.012	0.005	-0.009	0.035	-0.005	-0.009
IMAS	-0.042	0.004	0.010	-0.043	0.018	0.058	-0.029	-0.069	0.015	0.044	0.011
INDS	0.003	0.052	0.003	0.015	-0.005	0.047	-0.089	-0.004	-0.025	-0.014	0.019
LPIN	0.001	-0.040	0.025	0.029	0.023	0.025	-0.037	-0.030	0.005	0.056	0.053
MASA	0.003	-0.004	-0.003	0.005	-0.008	0.004	-0.023	-0.012	0.032	-0.003	0.025
PRAS	0.052	0.044	-0.002	-0.030	-0.001	0.060	0.0003	-0.021	-0.001	0.013	-0.159
SMSM	-0.003	-0.000	0.004	0.011	0.028	-0.029	-0.026	0.046	-0.034	0.014	-0.022

Kode Saham	Trading Volume Activity										
	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ASII	0.0008	0.001	0.0008	0.001107	0.002	0.001575	0.001329	0.00107	0.001	0.000773	0.002
AUTO	0.0004	0.0002	0.0001	0.00022	0.0009	0.000519	0.000263	0.00015	0.0002	0.000106	0.0001
BOLT	4.57E-05	4.04E-05	4.65E-05	4.04E-05	4.1E-05	0	4.27E-08	0	0	0	0
BRAM	3.98E-05	6.67E-07	0	0	6.67E-07	0.000002	0	0	0	0	0
GDYR	0	1.95E-06	0	0	0	4.88E-07	0	0	0	0	0
GJTL	0.0002	0.0003	0.0007	0.000359	0.0009	0.00078	0.000468	0.00045	0.0004	0.000286	0.0016
IMAS	0.0004	0.0002	0.0001	0.000629	0.0005	0.000331	0.000328	0.00040	0.0007	0.000279	0.0002
INDS	3.95E-05	5.62E-05	4.31E-05	0.0002	5.06E-05	0.001008	4.89E-05	3.52E-05	1.33E-05	1.08E-05	1.65E-05
LPIN	2.73E-05	0.0001	2.35E-07	0.000235	0	3.53E-06	0	0	0	1.88E-06	6.68E-05
MASA	1.85E-07	1.74E-06	3.27E-08	2.72E-07	1.11E-06	0	3.27E-08	0	8.17E-07	7.62E-08	1.42E-07
PRAS	3.49E-05	1.51E-05	0	4.28E-07	0	1.63E-05	0	8.56E-07	2.94E-05	2.14E-06	5.48E-05
SMSM	0.0004	0.0005	0.00046	0.000532	0.0023	0.000594	0.000418	0.0006	0.0003	0.000583	0.0005

One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
					Lower	Upper
ARsblm	.319	11	.756	.00143405	-.0084718	.0113399
ARssdh	-1.374	11	.197	-.00679259	-.0176758	.0040906
TVAsblm	2.538	11	.028	.00036116	.0000480	.0006743
TVAssdh	2.322	11	.040	.00023513	.0000122	.0004580

Hypothesis Test Summary

	Null Hypothesis	Test	Sig.	Decision
1	The median of FPsblm equals 0.000.	One-Sample Wilcoxon Signed Rank Test	.003	Reject the null hypothesis.
2	The median of FPssdh equals 0.000.	One-Sample Wilcoxon Signed Rank Test	.008	Reject the null hypothesis.

Asymptotic significances are displayed. The significance level is .05.

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	ARsblm - ARssdh	.0082	.0268	.0077	-.0088	.0252	1.062	11	.311
Pair 2	TVAsblm - TVAssdh	.0001	.0001	.0000	.0000	.0002	2.213	11	.049

Test Statistics^a

	FPssdh - FPsblm
Z	-2.578 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	.010

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.