



JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ANDALAS

SKRIPSI

**REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP DEPRESIASI KURS
RUPIAH PADA MASA PANDEMI COVID-19**

**(Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

Oleh:

PUTI LATHIFAH HINDRIANI

1610532033


Dosen Pembimbing:

Dr. Rita Rahayu, SE, M.Si, Ak, CA

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat Guna

Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

**PADANG
2022**

	No Alumni Universitas :	Puti Lathifah Hindriani	No Alumni Fakultas :
	BIODATA		

a) Tempat/Tgl Lahir : Tigo Jangko/12 Januari 1998 b) Nama Orang Tua : Sulveri Jaya dan Jainar S.Pd c) Fakultas : Ekonomi d) Jurusan : Akuntansi e) No BP : 1610532033 f) Tanggal Lulus : 13 Mei 2022 g) Predikat Lulus : Sangat Memuaskan h) IPK : 3,43 i) Lama Studi : 5 Tahun 9 Bulan j) Alamat Orang Tua : Tigo Jangko, Kec. Lintau Buo, Kab. Tanah Datar

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP DEPRESIASI KURS RUPIAH PADA MASA PANDEMI COVID-19 (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Skripsi Oleh Puti Lathifah Hindriani
Pembimbing Dr. Rita Rahayu, SE, M.Si, Ak, CA

ABSTRACT

The purpose of this research to determine the reaction of capital market before and after the event of rupiah depreciation towards US dollar on April 02, 2020. It can be measured using abnormal return and trading volume activity. This research was conducted in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange. There were 37 companies as research samples obtained using purposive sampling technique based on predetermined criteria. The result of the hypothesis test I, show that there is no significant effect in the average abnormal return of shares in the period before and after the current event rupiah's depreciation toward US dollar on April 02, 2020. The result of the hypothesis test II, show that there is no significant effect in the average trading activity volume in the period before and after the current event rupiah's depreciation toward US dollar on April 02, 2020. It can be concluded that there is no capital market reaction to the depreciation of Indonesia rupiah's towards US dollar in 2020.

Keyword : *Capital Market, Trading Volume Activity, Abnormal return, Rupiah Depreciation*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi pasar modal sebelum dan sesudah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar AS pada tanggal 02 April 2020. Hal tersebut dapat diukur menggunakan *abnormal return* dan *trading volume activity*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, maka diperoleh sampel sebanyak 37 perusahaan. Hasil dari uji hipotesis I menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan rata – rata *abnormal return* saham pada periode sebelum dan sesudah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar US pada tanggal 02 April 2020. Hasil uji hipotesis II menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan *trading volume activity* pada periode sebelum dan sesudah peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar AS pada tanggal 02 April 2020. Maka, dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat reaksi pasar modal terhadap peristiwa depresiasi rupiah terhadap dolar AS pada tahun 2020.

Kata Kunci : Pasar Modal, *Trading Volume Activity, Abnormal Return, Depresiasi Rupiah*