

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengukur pengaruh *abnormal return* dan *trading volume activity* terhadap pengumuman awal masuknya *COVID-19* di Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dan termasuk kedalam penelitian deskriptif dengan tipe penelitian komparatif. Hipotesis yang terdapat dalam penelitian ini diuji dengan menggunakan uji statistik parametrik, yaitu pengujian dua sampel berpasangan (*paired sample t-test*) jika data berdistribusi normal. Namun, jika data tidak berdistribusi normal, maka alat analisa yang digunakan adalah uji statistik non parametrik *Wilcoxon Signed rank Test*. dan *software SPSS* untuk mengolah data. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada *abnormal return* serta *trading volume activity* terhadap pengumuman awal masuknya virus *corona* di Indonesia.

Kata kunci: *COVID-19, abnormal return, trading volume activity*