

ABSTRACT

CAPITAL MARKET REACTIONS BEFORE AND AFTER THE RUSSIAN INVASION INTO UKRAINE IN ENERGY SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE

By

Bangkit Saputra

This study aims to investigate the information content in the events of the Russian invasion of Ukraine. The variables in the study used were abnormal return and trading volume activity. This research was conducted on energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange, with a sample of 68 companies. The analysis method in this study uses the compare mean test. The results of the study prove that there are significant differences in abnormal returns and trading volume activity before and after the Russian invasion of Ukraine.

***Keywords : Information Content, Russian Invansion, Abnormal Return, Trading
Volume Activity***

ABSTRAK

REAKSI PASAR MODAL SEBELUM DAN SESUDAH TERJADINYA INVASI RUSIA KE UKRAINA PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

Bangkit Saputra

Penelitian ini bertujuan untuk menguji kandungan informasi yang terdapat dalam peristiwa invasi Rusia ke Ukraina. Variabel dalam penelitian yang digunakan adalah *abnormal return* dan *trading volume activity*. Penelitian ini dilakukan terhadap perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sampel penelitian ini sebanyak 68 perusahaan. Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan uji beda rata-rata. Hasil penelitian membuktikan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan pada *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa invasi Rusia ke Ukraina.

Kata Kunci : Kandungan Informasi, Invasi Rusia, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*