

ABSTRAK

REAKSI PASAR MODAL TERHADAP KENAIKAN HARGA BAHAN BAKAR MINYAK (PADA PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DAN LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2022)

Oleh

Talitha Khairunnisa

Penelitian ini merupakan studi peristiwa yang bertujuan untuk menunjukkan bagaimana reaksi pasar modal atas pengumuman kenaikan harga Bahan Bakar Minyak (BBM) pada tanggal 3 September 2022 dengan menggunakan indikator *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *bid ask spread*. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan yang signifikan antara *abnormal return*, *trading volume activity*, dan *bid-ask spread* sebelum dan sesudah pengumuman kenaikan harga BBM. Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022, sampel yang digunakan dalam penelitian ini sejumlah 29 perusahaan. Periode peristiwa pada penelitian ini adalah sepuluh hari sebelum dan sepuluh hari sesudah pengumuman kenaikan harga BBM.

Pengujian dilakukan dengan menggunakan analisis statistik deskriptif, uji normalitas data, dan uji hipotesis menggunakan *wilcoxon signed rank test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan *abnormal return*, tidak terdapat perbedaan *trading volume activity* yang signifikan, dan tidak terdapat perbedaan *bid ask spread* yang signifikan antara sebelum dan sesudah peristiwa pada saham sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: Studi Peristiwa, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, *Bid Ask Spread*

ABSTRACT

CAPITAL MARKET REACTION TO THE INCREASE IN FUEL OIL PRICE (TRANSPORTATION AND LOGISTICS SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2022)

By

Talitha Khairunnisa

This research is an event study that aims to determine the capital market reaction of announcement fuel oil price increase on 3rd September 2022 by using indicator abnormal return, trading volume activity, and bid ask spread. The aim of this research is to know whether there is any significant difference among abnormal return, trading volume activity, and bid-ask spread before and after announcement of fuel oil price increase. The object of this research is the transportation and logistics sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2022, the sample used in this study is 29 companies. The event period in this study are ten days before and ten days after announcement of fuel oil price increase.

The test was carried out using descriptive statistical analysis, data normality test, and hypothesis testing using wilcoxon signed rank test. The results showed that there were significant differences in abnormal returns, there were no significant differences in trading volume activity, and there were no significant differences in bid ask spread between before and after the event in the transportation and logistics sector stocks listed on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords: Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity, Bid Ask Spread