

ABSTRAK

Pasar modal adalah suatu tempat berlangsungnya proses transaksi antara penjual dalam upaya memperoleh dana. Penelitian ini yakni penelitian kuantitatif yang diperoleh dari data harga saham harian perusahaan. Penelitian diterapkan guna menjelaskan studi peristiwa (*event study*) ini bertujuan guna menganalisis reaksi pasar modal secara keseluruhan terhadap suatu peristiwa, yaitu pengumuman kenaikan harga BBM pada tanggal 03 September 2022. Penelitian ini menguji kandungan informasi (*information content*) dari pengumuman tersebut untuk melihat reaksi pasar terhadap perubahan harga BBM yang diumumkan.

Penelitian ini bertujuan guna menjelaskan reaksi pasar modal terhadap pengumuman kenaikan harga BBM tahun 2022 pada saham perusahaan sektor transportasi dan logistik melalui pengujian perbedaan *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pengumuman kenaikan harga BBM pada tanggal 03 September 2022. Pengamatan dilakukan 3 hari sebelum peristiwa dan 3 hari sesudah peristiwa. Sampel yang difungsikan yakni 30 perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia secara *purposive sampling*. Data analisis menggunakan uji normalitas *Shapiro-wilk*, kemudian dilaksanakan uji hipotesis memanfaatkan *Wilcoxon signed-rank test*.

Hasil penelitian memperlihatkan tidak adanya perbedaan yang signifikan antara *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa kenaikan harga BBM tahun 2022 pada saham perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: Reaksi Pasar, *Event Study*, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*