

ABSTRAK

ANALISIS DAMPAK PENGUMUMAN UNUSUAL MARKET ACTIVITY TERHADAP REAKSI PASAR (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERKENA UNUSUAL MARKET ACTIVITY TAHUN 2019)

OLEH

ELISA LESTARI

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Institute Informatika Dan Bisnis Darmajaya

Unusual Market Activity (UMA) adalah aktifitas perdagangan dan atau pergerakan harga suatu Efek yang tidak biasa pada suatu kurun waktu tertentu di Bursa yang menurut penilaian Bursa dapat berpotensi mengganggu terselenggaranya perdagangan efek yang teratur, wajar dan efisien. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui seberapa efektif kebijakan pengumuman unusual market activity diterima oleh investor dengan mengamati perubahan abnormal return dan trading volume activity antara sebelum dengan sesudah pengumuman. Analisis data dilakukan dengan menggunakan market adjusted model dan volume perdagangan saham dengan waktu pengamatan selama 15 hari. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dengan jumlah sampel sebanyak 15 sekuritas selama periode 2019. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan Paired Sampel T-Test. Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan abnormal return, namun tidak terdapat perbedaan trading volume activity

Kata Kunci: Unusual market activity, Abnormal return, Trading volume activity, Paired Sampel T-Test.