

ABSTRAK

Siti Maesaroh, 1620210109, Analisis terhadap *Abnormal Return Saham dan Trading Volume Activity* Sebelum dan Sesudah Pengumuman Kenaikan Tarif Cukai Rokok Tahun 2019 (*Event Study* pada Sektor Industri Rokok di Bursa Efek Indonesia)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya perbedaan pada *abnormal return* saham dan *trading volume activity* (aktivitas volume perdagangan) sebelum dan sesudah pengumuman kenaikan tarif cukai rokok tahun 2019. Penelitian ini menggunakan data sekunder, populasinya yaitu perusahaan konsumsi rokok yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan metode teknik sensus / sampel jenuh yang menghasilkan total perusahaan sampel sebanyak 4 perusahaan.

Metode penelitian telah dilakukan dengan menggunakan metode kuantitatif dimana hasilnya dapat diperoleh dengan menghitung data sekunder yang berhubungan dengan penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah uji normalitas data menggunakan *One Sample Kolmogorov Smirnov Test*, dan menggunakan uji beda dua rata-rata (*paired sample t-test*), dengan periode pengamatan (*event window*) selama 21 hari yaitu t-10 (10 hari sebelum pengumuman kenaikan cukai rokok) dan t+10 (10 hari sesudah pengumuman kenaikan cukai rokok). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa hasil *uji paired sample t-test* menunjukkan terdapat perbedaan pada *abnormal return* saham Sementara hipotesis kedua menunjukkan tidak terdapat perbedaan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pengumuman kenaikan cukai rokok tahun 2019.

Kata kunci : *Event study, Abnormal Return, dan Trading Volume Activity*