

ABSTRAK

Jannatun Na'im, 1720210113, Analisis Komparasi *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* Sebelum dan Sesudah Pengumuman PPKM Darurat saat Pandemi Covid-19 pada Juli 2021 (*Event Study* pada Saham Syariah yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index*).

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui adanya perbedaan pada *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pengumuman PPKM Darurat saat pandemi Covid-19 pada saham syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode Juli 2021.

Jenis penelitian ini merupakan penelitian perbandingan (*comparative research*) dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id), www.finance.yahoo.com, dan www.investing.com. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan pendekatan *event study*. Populasi penelitian ini berupa perusahaan yang tercatat di *Jakarta Islamic Index* (JII) pada bulan Juli periode 2021. Sampel penelitian sebanyak 30 perusahaan di *Jakarta Islamic Index* (JII) yang dipilih dengan menggunakan teknik pengambilan sampel berupa *sampling* jenuh. Periode penelitian ini dilakukan selama sebelas hari pengamatan, yaitu lima hari sebelum peristiwa, satu hari saat peristiwa, dan lima hari sesudah peristiwa. Teknik analisis data menggunakan uji normalitas data dengan *One Sample Kolmogorov Smirnov Test*, serta uji beda menggunakan uji statistik *Paired Sample T-Test*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ditemukan adanya perbedaan yang signifikan pada *average abnormal return* dan *average trading volume activity* sebelum dan sesudah pengumuman PPKM Darurat saat pandemi Covid-19 terhadap 30 saham syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) pada bulan Juli periode 2021.

Kata Kunci: *Event Study, Abnormal Return, Trading Volume Activity, PPKM Darurat, Pandemi Covid-19, dan Jakarta Islamic Index (JII)*