

ABSTRAK

Muhammad Fanny Rusydal Halim, 1950110166, rusydalhalim@gmail.com
Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Kenaikan Harga Bahan Bakar Minyak (BBM) 3 September 2022 (Studi Pada Saham Yang Terdaftar Di Indeks Syariah JII)

Kenaikan harga minyak dunia yang terjadi pada tahun 2022 mengakibatkan kenaikan pada harga bahan bakar minyak di Indonesia, faktor lain yang mengakibatkan kenaikan harga BBM adalah faktor geopolitik di dunia saat ini, implikasi dari kenaikan harga BBM dapat bereaksi pada perdagangan saham. Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris apakah terjadi reaksi di pasar modal sebelum dan sesudah peristiwa kenaikan harga saham pada 3 September 2022 dengan menggunakan 2 variabel yaitu *abnormal return* dan *trading volume activity*. Populasi penelitian adalah saham yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index*. Sampel penelitian ini adalah 30 saham yang tergabung *Jakarta Islamic Index* yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan analisis *event study* dengan menggunakan data harian harga penutupan saham dan volume harian saham dalam 60 hari periode estimasi dan 10 periode peristiwa. Hasil pengujian menunjukkan hasil dimana tidak terdapat hasil yang signifikan pada *average abnormal return* dan *average trading volume activity* pada sebelum dan sesudah pengumuman kenaikan harga BBM pada tanggal 3 September 2022.

Kata Kunci : *reaksi pasar modal, jakarta islamic index, harga bahan bakar minyak.*