

INTISARI

Penelitian ini bertujuan menguji reaksi harga dan volume perdagangan saham terhadap peristiwa tewasnya Dr Azahari pada 9 November 2005. Tujuan penelitian ini adalah: 1) menguji signifikansi *abnormal return* yang diterima investor pada kurun waktu peristiwa, 2) menguji perbedaan *mean abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa, 3) menguji perbedaan *mean* aktivitas volume perdagangan saham sebelum dan sesudah peristiwa.

Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria sampel adalah harga saham LQ-45 yang pengujiannya menggunakan metode *paired sample test*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1) tidak terdapat *abnormal return* yang signifikan yang diterima investor pada kurun waktu peristiwa, 2) tidak terdapat perbedaan *mean abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah peristiwa, 3) pengujian *mean* aktivitas volume perdagangan saham di BEJ tidak terdapat perbedaan yang signifikan sebelum dan sesudah peristiwa

Kata Kunci: harga saham, aktivitas perdagangan saham

ABSTRACT

This research attempts to examine stock price and trading volume activity to dead of Dr Azahari on Nov 9, 2005. The purpose of this study are: 1) to examine the abnormal return significancy that investor received during the event, 2) examine the differences between abnormal return before and after event, 3) examine the differences between excess trading volume of mean before and after the event.

The research used purposive sampling method the criteria of the sample of the stock is LQ-45 stock in this reseach used paired sample test.

The condition of this research are: 1) There are no significant abnormal return that investor received during the event, 2) Not was difference between mean abnormal return within before event and after even, and 3) The anyize of trading volume activity in BEJ showed that there was not difference between stock trading volume pre and post event day.

Key word: *stock price, trading volume activity*