

INTISARI

Penelitian ini menguji pengaruh peledakan bom Kuningan, 9 September 2004 terhadap perubahan harga dan volume perdagangan saham di BEJ. Tujuan dari penelitian ini adalah: 1). Menguji signifikansi *abnormal return* yang diterima investor saham LQ 45 dan saham non LQ 45 selama kurun waktu peristiwa, 2). Menguji perbedaan *mean abnormal return* saham LQ 45 dan saham non LQ 45 sebelum dan sesudah peristiwa, 3). Menguji perbedaan mean aktivitas volume perdagangan saham LQ 45 dan saham non LQ 45 sebelum dan sesudah peristiwa. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 74 saham, yang terdiri dari saham LQ 45 sebanyak 45 saham dan saham non LQ 45 sebanyak 29 saham. Alat analisis yang digunakan adalah *t-test* dan *paired sample t-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1). Terdapat *abnormal return* yang signifikan yang diterima investor baik untuk saham LQ 45 dan saham non LQ 45, 2). Bom Kuningan berpengaruh terhadap harga saham, 3). Bom Kuningan berpengaruh terhadap aktivitas volume perdagangan saham LQ 45.

Kata kunci : Abnormal Return, aktivitas volume perdagangan.

ABSTRACT

This research examines the effect of Kuningan Bomb event, at September 9, 2004. To the stock price exchange and excess trading volume at BEJ. The purpose of this research is: 1) Examine the abnormal return significance that investor that received during the event, 2) Examine the differences between abnormal return of mean at BEJ before and after event, 3) Examine the differences between excess trading volume of mean at BEJ before and after the event. This research using 74 stock in BEJ, consist of LQ 45 category and Non LQ 45 for the sample. This research uses t-test and paired sample t-test as an analysis tool. The result of this study is: 1) there are significant abnormal return, 2) the Kuningan Bomb event influence the stock price, and 3) the event influence the excess trading volume at BEJ.

Key word = abnormal return, trading volume activity.