

ABSTRAK

Muhammad Fadhilillah. 2018. Pengaruh Penurunan Harga Bahan Bakar Minyak (BBM) Tahun 2016 Terhadap Investasi Saham di Bursa Efek Indonesia (BEI) (*Even study Saham Perusahaan Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di BEI*) . dibawah bimbingan Akhmad, (pembimbing 1) dan Faidhul Azim, (pembimbing II)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kenaikan harga bahan bakar minyak (BBM) tahun 2016 terhadap investasi saham dengan menggunakan metode *event study* pada 12 perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di bursa efek indonesia. Dari hasil analisis menunjukkan pengujian *abnormal return* dan volume perdagangan (*trading volume activity*) menghasilkan kesimpulan bahwa rata-rata abnormal return di sekitar hari berlakunya kenaikan harga bahan bakar minyak, yaitu 10 hari sebelum dan 10 hari sesudah peristiwa secara statistik terdapat perbedaan yang signifikan. Hal ini menyatakan bahwa peristiwa kenaikan harga bahan bakar minyak (BBM) berpengaruh terhadap *return* saham yang di ukur dengan *abnormal return*. Sedangkan terhadap volume perdagangan (*trading volume activity*) di sekitar berlakunya kenaikan harga bahan bakar minyak (BBM) secara statistik tidak terdapat perbedaan yang signifikan. Hal ini berarti bahwa peristiwa kenaikan harga bahan bakar minyak (BBM) tidak berpengaruh terhadap volume perdagangan saham dan mengindikasikan investor tidak merespon peristiwa tersebut untuk melakukan transaksi jual/beli saham di pasar modal .

Kata kunci : *Penurunan Harga Bahan Bakar Minyak (BBM), Abnormal Return, Volume Perdagangan Saham*