

ABSTRAK

Nurmi. 2026. *Foreign Flow* dan Volume Transaksi Saham BUMN Terhadap Pengumuman Pembentukan Danantara: Event Study

Penelitian ini menganalisis respons pasar modal Indonesia terhadap pengumuman pembentukan Danantara sebagai *sovereign wealth fund* nasional dengan menggunakan pendekatan kuantitatif komparatif dan metode *event study*. Fokus penelitian diarahkan pada perubahan *foreign flow* dan volume transaksi saham BUMN strategis di Bursa Efek Indonesia. Data sekunder diperoleh dari sepuluh perusahaan BUMN strategis dengan periode pengamatan sebelum dan sesudah pengumuman pada Februari 2025. Hasil penelitian menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan pada volume transaksi saham BUMN strategis setelah pembentukan Danantara. Selain itu, *foreign sell* mengalami perubahan yang signifikan, sedangkan *foreign buy* tidak menunjukkan perbedaan yang signifikan. Temuan ini mengindikasikan bahwa pengumuman pembentukan Danantara dipersepsikan sebagai informasi penting oleh pasar dan direspons dalam jangka pendek terutama melalui aktivitas perdagangan saham, sementara investor asing cenderung bersikap lebih berhati-hati dalam menyesuaikan keputusan investasinya.

Kata Kunci: Danantara, *Foreign flow*, volume transaksi, saham BUMN