

**PENGARUH KENAIKAN SUKU BUNGA ACUAN BANK SENTRAL
AMERIKA SERIKAT TAHUN 2016 TERHADAP *ABNORMAL RETURN*
SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:

**Miori (141120229)
miorilukas08@gmail.com**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis reaksi investor terhadap peristiwa pengumuman kenaikan suku bunga acuan Bank Sentral Amerika Serikat pada 15 Desember 2016. Reaksi investor diukur menggunakan *abnormal return* dan aktivitas volume perdagangan saham. Penelitian ini merupakan penelitian *event study* dengan teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji *One Sample t-test* untuk menghitung terjadinya *abnormal return* di sekitar peristiwa dan *Paired Sample t-test* untuk membandingkan perbedaan nilai rata-rata *abnormal return* dan rata-rata volume perdagangan saham antara sebelum dan sesudah peristiwa. Berdasarkan hasil penelitian ini terjadi *abnormal return* di sekitar peristiwa, terdapat perbedaan signifikan antara rata-rata volume perdagangan saham sebelum dan sesudah peristiwa, dan tidak terdapat perbedaan signifikan antara rata-rata *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa.

Kata Kunci: *abnormal return*, volume perdagangan saham