

ABSTRAKSI

Gesang Surya Neska, Nomor Induk Mahasiswa 152210007, Program Studi Ilmu Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta, Judul Penelitian “Analisis Reaksi Pasar Modal Terhadap Serangan Iran ke Israel Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Sub Sektor Minyak dan Gas Bumi Bursa Efek Indonesia Tahun 2024”. Dosen Pembimbing Didik Indarwanta.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji reaksi pasar modal pada peristiwa serangan Iran ke Israel pada tanggal 1 Oktober 2024 pada perusahaan sub sektor minyak dan gas bumi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Reaksi pasar modal akan diuji menggunakan *Average Abnormal Return* dan *Average Trading Volume Activity* dengan rentang waktu 5 hari sebelum peristiwa dan 5 hari setelah peristiwa. Penelitian ini masuk dalam jenis *event study*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sub sektor minyak dan gas bumi yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia pada tahun 2024 sebanyak 26 perusahaan. Sampel yang memenuhi penelitian ini sebanyak 19 perusahaan dengan metode purposive sampling. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif. Uji normalitas digunakan dalam penelitian dengan menggunakan *Shapiro-Wilk Test* dan pengujian hipotesis digunakan menggunakan uji *Paired Sample T-test* dan *Wilcoxon Signed Rank Test* karena ada datanya yang berdistribusi normal dan tidak normal. Alat pengujian hipotesis menggunakan software SPSS versi 26.

Hasil uji beda dalam penelitian ini menunjukkan adanya perbedaan yang tidak signifikan pada *Average Abnormal Return (AAR)* dan terdapat perbedaan yang tidak signifikan pada *Average Trading Volume Activity (ATVA)* pada emiten sub sektor minyak dan gas bumi pada 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah serangan Iran ke Israel pada tanggal 1 Oktober 2024.

Saran dari peneliti bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat melengkapi dari penelitian ini dengan menambahkan variabel tambahan untuk bisa memaksimalkan pengujian reaksi pasar modal, bagi investor diharapkan mampu menyerap dan memilih informasi yang ada, supaya bisa mengatur strategi dan pengambilan keputusan dalam berinvestasi agar bisa mendapatkan hasil yang diinginkan.

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study*