



ABSTRAK

**ANALISIS PERBEDAAN VOLUME PERDAGANGAN DAN ABNORMAL
RETURN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH BERLAKUNYA
KEBIJAKAN TAX AMNESTY PERIODE I TANGGAL 1 JULI
2016 (EVENT STUDY PADA INDEKS SAHAM LQ-45
DI BURSA EFEK INDONESIA)**

Oleh :

WINDA UTARI
NIM. 11471205185

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan volume perdagangan dan *abnormal return* saham dalam *event study* berlakunya kebijakan *tax amnesty* periode I. Populasi dalam penelitian ini adalah indeks saham LQ-45 dengan menggunakan teknik pengambilan sampel yaitu *sampling jenuh*. Penelitian ini menggunakan *event study* untuk mengamati reaksi pasar yang ditunjukkan oleh adanya volume perdagangan dan *abnormal return* saham dengan periode pengamatan 5 hari sebelum peristiwa dan 5 hari sesudah peristiwa.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah volume perdagangan harian, harga saham emiten penutupan harian dan harga saham IHSG penutupan harian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa hasil uji normalitas *Kolmogorov-Smirnov*, dan kedua variabel tersebut tidak terdistribusi dengan normal. Maka dilakukan uji beda dengan menggunakan *wilcoxon signed rank*. Hasil uji beda *wilcoxon signed rank* menunjukkan bahwa pada volume perdagangan dengan nilai signifikansi $0,748 > 0,05$ hal ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada volume perdagangan sebelum dan sesudah berlakunya kebijakan *tax amnesty* periode I. Sementara hasil uji beda *wilcoxon signed rank* menunjukkan bahwa pada *abnormal return* saham dengan nilai signifikansi $0,337 > 0,05$ hal ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada volume perdagangan sebelum dan sesudah berlakunya kebijakan *tax amnesty* periode I.

Kata Kunci : *Tax amnesty*, volume perdagangan, *abnormal return*, *event study*

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.