

Pengaruh Pengumuman Daftar Efek Syariah Terhadap Perubahan Harga, Volatilitas Harga, dan Volume Perdagangan Saham-Saham yang Keluar Dari dan Masuk Pada Daftar Efek Syariah (Event Study Dalam Periode Tahun 2016-2020) = The Effect of Announcement of Sharia Securities List on Price Changes, Price Volatility, and Trading Volume of Stocks that Include and Exclude the Sharia Securities List (Event Study in the Period of 2016-2020)

Satrio Pangestu, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920518872&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh pengumuman rekonstitusi Daftar Efek Syariah (DES) terhadap abnormal return, abnormal return volatility, dan abnormal volume perdagangan perdagangan saham-saham yang keluar dari dan masuk pada Daftar Efek Syariah. Dengan menggunakan metodologi studi acara akan terlihat bagaimana reaksi pasar sekitar pengumuman DES yang baru. Baik untuk saham-saham yang keluar dari DES maupun saham-saham yang masuk pada DES, sama-sama tidak terbukti ada Cumulative Average Abnormal Return dan Abnormal Volatility di saat jendela acara seluruh periode pengumuman DES yang baru. Akan tetapi, untuk Abnormal Volume terbukti ada yang bernilai diatas periode normal sehingga bisa dikatakan pasar bereaksi terhadap pengumuman rekonstitusi DES dan memberikan tambahan likuiditas. Jadi bisa dikatakan pasar bereaksi terhadap pengumuman rekonstitusi DES, tetapi tidak memberikan tekanan pada harga.

.....This study aims to determine how the effect of the announcement of the reconstitution of the Sharia Securities List (DES) on abnormal return, abnormal return volatility, dan abnormal volume of stocks that include and exclude the Sharia Securities List. Using the event study methodology it will be seen how the market reacts around the announcement of the new DES. Both for stocks that left DES and stocks that entered DES, there was no evidence of Cumulative Average Abnormal Return and Abnormal Volatility during the entire event window of the new DES announcement period. However, Abnormal Volume is proven that there is a value above the normal period so that it can be said that the market is reacting to the announcement of the DES reconstitution and providing additional liquidity. Thus, it can be said that the market reacted to the announcement of the DES reconstitution, but did not put pressure on the price.