

ABSTRAK

**ANALISIS DAMPAK PENGUMUMAN PELARANGAN EKSPOR
BATUBARA TERHADAP *ABNORMAL RETURN*, *TRADING VOLUME
ACTIVITY* DAN *BID-ASK SPREAD* (*EVENT STUDY* PADA PERUSAHAAN
INDUSTRI BATUBARA & INDUSTRI PENDUKUNG MINYAK, GAS
DAN BATUBARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2022)**

Oleh:

Arief Yudhi Setiawan

Penelitian ini menggunakan metode studi peristiwa yang bertujuan untuk menguji reaksi pasar modal sebelum dan sesudah pengumuman pelarangan ekspor batubara. Periode pengamatan meliputi 3 hari sebelum dan 3 hari sesudah peristiwa. Teknik pengambilan menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel penelitian berjumlah 31 perusahaan industri batubara dan industri pendukung minyak, gas dan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022. Pengujian hipotesis menggunakan *mann whitney test* dikarenakan data tidak berdistribusi secara normal. Hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return*, *trading volume activity* dan *bid-ask spread* disekitar periode pengumuman.

Kata Kunci: Studi Peristiwa, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity* dan *Bid-ask spread*