

**Reaksi Pasar Modal (*Abnormal Return dan Trading Volume Activity*) dari  
Peristiwa Sebelum dan Sesudah Dilaksanakannya Pilkada Gubernur  
DKI Jakarta 2017  
{Studi Kasus : Jakarta Islamic Index}**

**ABSTRAK**

Penelitian ini memperoleh data dari galeri bursa efek Indonesia yang berada di STIE Malangkeucecwara Malang. Tujuan Penelitian ini adalah mengetahui adanya perbedaan reaksi pasar modal yang dilihat dari abnormal return dan volume perdagangan melalui trading volume activity atas pelaksanaan Pilkada DKI Jakarta 2017. Sehingga metode ini adalah event study dengan analisis pengujiannya menggunakan uji beda Independent Sample t-test beserta uji normalitasnya dengan menggunakan aplikasi SPSS.

Berdasarkan hasil analisis dapat disimpulkan dari hipotesisI bahwa Abnormal Return sebelum dan sesudah dilaksanakannya Pilkada DKI Jakarta 2017 menghasilkan tidak adanya perbedaan, sedangkan Trading volume activity sebelum dan sesudah dilaksanakannya Pilkada DKI Jakarta 2017 terdapat adanya perbedaan.

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Pilkada DKI Jakarta 2017*

