

## RINGKASAN

Syarifatul A'immah, 2015, **Reaksi *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* Terhadap *Ramadhan Effect*** (Studi pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2014). Prof Dr. Suhadak, M. Ec, Drs. Raden Rustam Hidayat, M.Si, 80 + xiii.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji reaksi *Abnormal Return* (AR) dan *Trading Volume Activity* (TVA) terhadap *Ramadhan Effect* di Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian ini adalah penelitian studi peristiwa (*event study*) dengan pendekatan kuantitatif. Sampel terdiri dari 15 saham sub sektor *Food and Beverages* periode 2013-2014. Metode yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah *paired sample t-test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa AR selama *Ramadhan* tidak berbeda secara signifikan dengan AR selama *Sya'ban* dan *Syawal*, namun TVA selama *Ramadhan* berbeda secara signifikan. Hasil penelitian mengindikasikan TVA bereaksi terhadap *Ramadhan Effect*. Penelitian ini juga menemukan bahwa AR dan TVA *Sya'ban* lebih tinggi dibandingkan dengan *Syawal* dan *Ramadhan*.

**Kata Kunci:** *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Ramadhan Effect, Food and Beverages, Event Study*

