

The Analysis of Average abnormal return and Trading volume activity Before and After the Ramadan Effect on the Transportation & Logistics Sector

By Salma Amanda

ABSTRACT

This research is a quantitative study aimed at determining whether there are differences in Average abnormal return and Trading volume activity in the transportation & logistics sector's stocks before and after the month of Ramadan. In establishing the sample, the total sampling method was employed to select the entire population, consisting of 24 companies continuously listed in the Transportation and Logistics sector on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2019 to 2023. Hypothesis testing in this study utilized the Wilcoxon Signed-Rank Test data analysis technique and Paired Sample T-Test through the SPSS (Statistical Package for the Social Sciences) version 29. The findings from this observation indicate no difference in the average abnormal return variable between the periods before and after Ramadan from 2019 to 2023. However, the research did not identify a significant difference in the trading volume activity variable between the periods before and after Ramadan within the same timeframe, spanning from 2019 to 2023.

Keywords : Ramadhan effect, abnormal return, trading volume activity

Analisis *Average abnormal return* dan *Trading volume activity* Sebelum dan Setelah *Ramadhan effect* pada Sektor Transportasi & Logistik

Oleh Salma Amanda

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang memiliki tujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya perbedaan antara *average abnormal return* dan *trading volume activity* pada saham sektor transportasi & logistik sebelum dan sesudah bulan *Ramadhan*. Dalam menentukan sampel digunakan metode *total sampling* untuk memilih seluruh anggota populasi yang terdiri dari 24 perusahaan yang ada pada sektor transportasi dan logistik yang terus menerus terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2019 hingga 2023. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan teknik analisis data *Uji Wilcoxon Signed-Rank* dan *Paired Sample T Test* melalui aplikasi SPSS (*Statistical Package for the Social*) versi 29. Hasil dari observasi ini menunjukkan bahwa tidak ditemukan perbedaan yang signifikan dalam variabel *average abnormal return* antara periode sebelum dan sesudah bulan *Ramadhan* dari tahun 2019 hingga 2023. Selain itu, penelitian ini tidak mengidentifikasi perbedaan yang signifikan pada variabel *trading volume activity* antara periode sebelum dan sesudah bulan *Ramadhan* dalam rentang waktu yang sama yaitu dari tahun 2019 hingga 2023.

Kata Kunci : *Ramadhan effect, Average abnormal return, Trading volume activity*