

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian studi peristiwa (*event study*) yang bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh pada pasar modal Indonesia khususnya saham pada sektor infrastruktur terhadap peristiwa vaksinasi covid-19 perdana di Indonesia. Indikator yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Abnormal Return*, *trading volume activity*, dan *Security Return Variability*. Populasi dalam penelitian ini adalah saham pada sektor infrastruktur dan data yang digunakan diantaranya data Indeks Harga Saham Gabungan, harga saham penutupan harian, saham yang diperdagangkan dan saham yang beredar. Penelitian ini memakai periode jendela selama 3 hari sebelum dan 3 hari sesudah peristiwa. Hasil uji pada *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, dan *Security Return Variability* ditemukan terdapat perbedaan sebelum dan sesudah peristiwa vaksinasi covid-19 perdana di Indonesia.

Kata Kunci : *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, dan *Security Return Variability*.