ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Trading Volume Activity (TVA), Price Book Value (PBV), Number of Investors (NI), Return On Equity (ROE),* Ukuran Perusahaan (*SIZE)* terhadap *Abnormal Return (AR)* pada bank BUKU III dan IV.

Metode *purposive sample.*digunakan untuk menentukan jumlah sampel penelitian yaitu 4 bank BUKU IV dan 7 bank BUKU III untuk mewakili setiap kelas. Teknik analisis yang digunakan yaitu regresi linear berganda untuk masing-masing kelas bank dengan program *SPSS:25* yang sebelumnya telah lulus uji asumsi klasik.

Hasil hipotesis pada penelitian ini menunjukkan bahwa pada bank BUKU IV variabel *TVA, NI* dan *SIZE* berpengaruh negatif signifikan, sedangkan *PBV* dan *ROE* berpengaruh tidak signifikan terhadap *AR.* Pada bank BUKU III variabel *TVA, PBV* dan *ROE* berpengaruh positif tidak signifikan, sedangkan *NI* dan *SIZE* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *AR.* Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *SIZE* memiliki pengaruh paling besar pada bank BUKU IV dan variabel *ROE* pada bank BUKU III terhadap *AR.* Hasil nilai *R Square* adalah sebesar 0,342 pada Bank BUKU IV dan 0,058 pada Bank BUKU III. Hal ini dapat diartikan bahwa variabel independen dalam penelitian ini dapat menjelaskan variasi variabel dependen sebesar 34,2% pada bank BUKU IV dan 5,8% pada bank BUKU III, sedangkan sisanya dijelaskan oleh faktor lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian.

Kata kunci : *Abnormal Return, Covid-19, Number of Investors, TVA, PBV, ROE, SIZE*