

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Analisis Perbandingan Harga Saham dan Abnormal Return Sebelum Dan Sesudah Konferensi Tingkat Tinggi (KTT) G20 di Indonesia (Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia) yang ditulis oleh Fitria Dwi Arianti , NIM. 12403193042, pembimbing Novi Khoiriawati, S.E., M.Acc.

Penelitian skripsi ini dilatar belakangi oleh peristiwa Konferensi tingkat Tinggi (KTT) G20 di Indonesia yang merupakan peristiwa non ekonomi yang diperkirakan dapat berpengaruh terhadap aktivitas pasar modal. Perbandingan harga saham dan abnormal return adalah alat yang digunakan untuk melihat bagaimana pasar modal bereaksi akibat adanya suatu informasi maupun peristiwa. Maka penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan antara harga saham dan abnormal return sebelum dan sesudah Konferensi Tingkat Tinggi (KTT) G20 di Indonesia pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022.

Dalam penelitian ini pendekatan yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif. Dan jenis penelitian ini menggunakan metode studi peristiwa dengan periode jendela 60 hari bursa yang terdiri dari 30 hari sebelum dan 30 hari sesudah peristiwa KTT G20 di Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia dan teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Jenis analisis data yang digunakan yaitu statistik deskriptif, uji normalitas dan uji hipotesis. Analisis data yang digunakan pada uji normalitas yaitu uji *Kolmogorov-Smirnov* lalu pada uji hipotesis menggunakan uji *wilcoxon signed rank test* dikarenakan pada uji normalitas data terdistribusi secara tidak normal.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata harga saham dan *abnormal return* yang signifikan pada sebelum dan sesudah peristiwa KTT G20 di Indonesia pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan wawasan bagi investor ataupun pelaku pasar modal dalam memperkirakan harga saham dan *abnormal return* dalam pengambilan keputusan investasi dan memperhatikan faktor eksternal seperti peristiwa-peristiwa non ekonomi, sehingga setiap informasi yang diperoleh dapat digunakan dalam mempertimbangkan tindakan yang akan diambil.

Kata kunci : KTT G20 di Indonesia, Studi Peristiwa, Harga Saham, *Abnormal Return*

ABSTRACT

Thesis entitled "Comparative Analysis of Stock Prices and Abnormal Returns Before and After the G20 Summit in Indonesia (Study of Mining Sector Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange) written by Fitria Dwi Arianti, NIM. 12403193042, supervisor of Novi Khoiriawati, S.E., M.Acc.

The background of this thesis research is the G20 Summit in Indonesia, which is a non-economical event that is expected to affect capital market activity. Comparison of abnormal returns and stock prices is a tool used to see how the capital market reacts to information or events. So this study aims to examine the differences between abnormal returns and stock prices before and after the G20 Summit in Indonesia for mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2022.

In this study the approach used is a quantitative approach. And this type of research uses the event study method with a window period of 60 trading days consisting of 30 days before and 30 days after the events of the G20 Summit in Indonesia. The population in this study were mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange and the sampling technique used was purposive sampling. The type of data analysis used is descriptive statistics, normality test and hypothesis test. The data analysis used in the normality test is the Kolmogorov-Smirnov test and then in the hypothesis test using the Wilcoxon signed rank test because the data normality test is not normally distributed.

The results showed that there was no significant difference in average stock prices and abnormal returns in the period before and after the G20 Summit in Indonesia for mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

The results of the research are expected to add to the knowledge and insights of investors or capital market players in estimating stock prices and making investment decisions and also paying attention to external situations such as non-economic events, so that any information obtained can be used in considering the actions to be taken.

Keywords: G20 Summit in Indonesia, Event Studies, Stock Prices, Abnormal Return