

BAB V

PENUTUP

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Adanya *abnormal return* yang lebih besar sebelum peristiwa peledakan bom Jakarta 2016 pada pasar modal dibandingkan setelah peristiwa peledakan bom Jakarta 2016. Respon pasar modal dalam kejadian peledakan bom Jakarta 2016 bereaksi positif bagi investor.
2. Hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa pada tingkat kepercayaan 95% tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *abnormal return* saham pada pasar modal sebelum dan sesudah peristiwa peledakan bom Jakarta 2016

5.2 Saran

Adapun saran yang disajikan peneliti dengan melihat hasil penelitian yang ditemukan yakni sebagai berikut:

1. Sebaiknya perusahaan yang tergabung dalam LQ45 terus meningkatkan kinerja keuangannya agar saham yang dimiliki menjadi saham yang defensif yang tidak akan terpengaruh dengan gejala ekonomi makro yang berdampak buruk bagi nilai perusahaan.

2. Bagi peneliti selanjutnya mengembangkan penelitian ini dengan menambahkan item-item yang akan diteliti atas suatu peristiwa makro yang terjadi di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- Beavar, W.H., 1989. The Information Content of Annual Earning Announ Cemant. *Empirical Research in Accounting: Supplement to Journal of Accounting Research* (6): 67-92.
- Fama, Eugene F., (1991). Efficient Capital Market 11, *Journal of Finance* (Desember); 1575-1671.
- Gede Bhakti Pratama, Ni Kadek Sinarwati, Nyoman Ari Surya Dharmawan, Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Politik (*Event Study* Pada Peristiwa Pelantikan Joko Widodo Sebagai Presiden Republik Indonesia Ke-7), *E-Journal SI Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1* (Volume 3 No.1 Tahun 2015).
- Ghoniayah , Nunung, Mutamimah, Widayati Jenar, Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah.
- Gumanti, Tatang Ary Dan Utami, Elok Sri. Bentuk Pasar Efisien Dan Pengujiannya, *Jurnal Akuntansi & Keuangan* Vol. 4, No. 1, Mei 2002: 54 – 68
- Husnan, Suad, (1994). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN, Edisi Kedua.
- Iskandar, Joni (2003). Reaksi Pasar Modal Indonesia terhadap Peristiwa Peledakan Bom di Legian Bali (Studi Kasus Saham LQ 45 di Bursa Efek Jakarta), Tesis S-2 Program Studi Magister Akuntansi Pasca Sarjana Universitas Diponegoro, Semarang.
- Jogiyanto. (2010). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Edisi 7. Yogyakarta: BPFE
- Kritzman, Mark P, (1994). *What Practitioners Need to Know About Event Studies*. *Financial Analyst Journal*, Edisi: November-Desember Hal: 17-20.
- Mansur, Iqbal, Stephen J. Cochran, dan Gregory L. Froiro, (1989). *The Relationship between the Equity Return Levels of Airline Companies and Unanticipated Events: The Case of the 1979 DC-10 Grounding*. *Logistic and Transportation Review*, Desember 1989, h. 355-365.
- Nailiu, Bernardinus A. “Pengaruh Pengumuman Pencapresan Jokowi 2014 Di Bursa Efek Indonesia (*Event Study: “Jokowi Effect”* Pada Saham Lq45)”,

Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Atmajaya Yogyakarta.

Nurwanto, (2004). Reaksi Pasar Modal Terhadap Peristiwa Bom Bali, Bom Makassar, Bom Marriot (Studi Kasus Di BEJ Dengan Proksi Saham-Saham Lq 45), Tesis Program Study Magister Manajemen Universitas Ponegoro Semarang.

Peterson, Pamela P., 1989. *Event Studies; Review of Issues and Methodology. Quarterly Journal of Business and economics*, Summer. Vol. 28 No. 3, Hal: 36-66.

Pradana, Yogi Harsa, Reaksi Pasar Modal Indonesia Atas Pelantikan Kabinet Kerja Jokowi-Jk (*Event Study* Pada Anggota Indeks Lq 45 Di Bursa Efek Indonesia), Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Brawijaya.

Tandelilin, Eduardus, 2010. *Portofolio dan Investasi : Teori dan Aplikasi*, Kanisius, Yogyakarta.

Tecualu, Melitina Dan Megge, Rianny, Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Bom Kuningan Tahun 2009, *Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis*, Vol. 10, No. 1, Januari 2010, 19-30.

Tjiptono Darmadji dan Hendy Fakhruddin, 2001. *Pasar Modal Di Indonesia, Pendekatan Tanya Jawab*, Salemba Empat, Jakarta.

Triana, Moriska Kartika. 2014. Studi Deskriptif Disonansi Kognitif Pada Mahasiswa Terhadap Perilaku Golput Pada Pemilihan Cagub-Cawagub Jawa Timur Periode 2014-2019. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya* Vol.3 No.1.

Wardhani, Laksmi Swastika (2012). Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Pemilihan Gubernur Dki Jakarta Putaran II 2012 (*Event Study* Pada Saham Anggota Indeks Kompas 100). Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Brawijaya.

Widoadmojo, Sawidji, 1996. *Teknik Memetik Keuntungan di Bursa Efek*. Jakarta: Rineka Cipta.

Wijaya, Erric (2012). Dampak Bom Bali II, JW Marriotts Dan Ritz-Carlton Terhadap Harga Saham Di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus Saham Industri Perbankan). Hibah Bersaing Internal P3m

Yudhanagara, Oka Sastian (2010). Dampak Peristiwa Peledakan Bom Jw Marriott Dan Ritz-Carlton Tanggal 17 Juli 2009 Pada Harga Saham Di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus Pada Perusahaan Lq 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). Skripsi Program S-1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Zainafree, Golda (2005). Reaksi Harga Saham Terhadap Pengumuman Pembayaran Dividen Tunai Di Bursa Efek Jakarta. Program Studi Magister Manajemen Program Pasca Sarjana Universitas Diponegoro Semarang.

Zaqi, Mochamad (2006). Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa-Peristiwa Ekonomi Dan Peristiwa-Peristiwa Politik Dalam Negeri – Study Saham Lq45 Di Bej Periode 1999-2003. *Tesis S-2 Program Studi Magister Manajemen Program Pasca Sarjana Universitas Diponegoro, Semarang.*