

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH HARI LIBUR NASIONAL TERHADAP TINGKAT KEUNTUNGAN SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA

Wahyu Lilik S. W.
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat reaksi yang signifikan dalam rata-rata keuntungan yang diperoleh pada hari sebelum hari libur (*pre-holidays*) dibandingkan sesudah hari libur (*post-holidays*) dari adanya informasi hari libur nasional. Jenis penelitian yang dilakukan adalah penelitian empiris yang menggunakan studi peristiwa (*event study*) berupa penetapan hari libur nasional yang dilakukan oleh pemerintah.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan mengambil data *closing price* satu hari sebelum dan satu hari sesudah hari libur nasional, emiten yang digunakan adalah emiten yang aktif dan likuid dari sektor industri barang dan konsumsi. Proses analisis data dilakukan dengan menggunakan langkah menghitung *return* saham, *abnormal return*, AAR, KSE, dan terakhir melakukan uji t.

Dari analisis data yang dilakukan, terdapat empat hari libur nasional yang memiliki pengaruh signifikan terhadap tingkat keuntungan harga saham, yaitu Idul Adha (2,112914718), Kenaikan Isa Almasih (-2,66798715), Idul Fitri (-2,272588462), dan natal (-4,569272181).

ABSTRACT

The Analysis of The Influence of National Holidays to Stock Return at Jakarta Stock Exchange

The objective of the researches to identify whether there is a significant influence of national holidays to stock return at Jakarta Stock Exchange. The research is an event study.

The study uses the secondary data by gathering the one day pre-holidays and one day post-holidays closing price. The writer uses the active liquid emiten specifically from the industrial goods and consumer sector. The data analyzing process done by identifying the share return, abnormal return, AAR, KSE, and t-test.

Based on the analyzed, there are four national holidays which have significant influence to the stock return; they are *Idul Adha* (2,112914718), *Pente-Cost* (-2,66798715), *Idul Fitri* (-2,272588462), and *Christmas* (-4,569272181).