

## ABSTRAK

### PENGARUH INDONESIA KELUAR DARI DAFTAR HITAM *FINANCIAL ACTION TASK FORCE (FATF) ON MONEY LAUNDERING* TERHADAP HARGA SAHAM

Studi Peristiwa (*Event Study*) Pada Perusahaan *50 Biggest Market Capitalization* yang *listed* di Bursa Efek Jakarta (BEJ) Pada Tahun 2005

Anna Elisia Suprantiwi  
002114079  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2005

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengumuman Indonesia keluar dari daftar hitam FATF (*Financial Action Task Force*) *on money laundering* terhadap harga saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi peristiwa (*event study*) di Bursa Efek Jakarta dimana *event* yang dipilih adalah pengumuman Indonesia keluar dari daftar hitam NCCT (*Non-Cooperative Countries and Territories*) oleh FATF *on money laundering*, yang terjadi pada tanggal 11 Februari 2005. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling* sehingga diperoleh sebanyak 46 perusahaan yang termasuk dalam kategori *50 Biggest Market Capitalization*, pada bulan Januari dan Februari 2005.

Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah dengan teknik dokumentasi. Data yang diteliti adalah data harga saham harian 46 perusahaan pada periode 26 Januari 2005 sampai dengan 24 Februari 2005, dan data indeks harga saham gabungan pada periode 26 Januari 2005 sampai dengan 24 Februari 2005. Data dianalisis dengan cara (1) menghitung *abnormal return* tiap-tiap sekuritas selama periode peristiwa, dan (2) melakukan pengujian hipotesa dengan statistik uji t.

Hasil analisis data membuktikan bahwa pengumuman Indonesia keluar dari daftar hitam NCCT oleh FATF *on money laundering* tidak berpengaruh terhadap harga saham. Hal ini ditunjukkan dengan nilai t hitung untuk tiap-tiap hari selama periode peristiwa berada dalam daerah yang tidak dapat menolak  $H_0$ .

## ABSTRACT

### THE INFLUENCE OF THE EXIT OF INDONESIA FROM BLACK LIST OF FINANCIAL ACTION TASK FORCE (FATF) ON MONEY LAUNDERING ON THE STOCK'S PRICE

An Event Study to 50 Biggest Market Capitalization Companies  
that listed on Jakarta Stock Exchange (JSX) on 2005

Anna Elisia Suprantiwi  
002114079  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta  
2005

This research aimed to know the influence of the exit of Indonesia from black list of the FATF (Financial Action Task Force) on money laundering announcement on the stock's price. The kind of this research was an event study on Jakarta Stock Exchange where the event that had been chosen was the announcement of Indonesia come out from black list of NCCT (Non-Cooperative Countries and Territories) by FATF on money laundering, that was happened on February 11, 2005. The method of sampling was purposive sampling with the result of 46 companies that were included in 50 Biggest Market Capitalization category, on January and February 2005.

The method of collecting data was the documentation method. The data observed were 46 companies daily stock's price on January 26, 2005 until February 24, 2005 period, and JSX Composite Index on January 26, 2005 until February 24, 2005 period. The data were analyzed by (1) calculating the abnormal return of each security during the event period, (2) doing hypothesis testing with the t test statistic.

The result of data analysis proved that the announcement of Indonesia come out from black list of NCCT by FATF on money laundering had no influence on the stock's price. This thing was showed by the value of t test for each day during the event period was on area that can not reject  $H_0$ .