

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh libur lebaran terhadap abnormal return saham pada perusahaan sektor konsumsi. Penelitian ini dilakukan karena libur lebaran merupakan salah satu bentuk anomaly musiman yang setiap tahun terjadi sehingga menarik untuk diteliti dan perlu dibuktikan apakah berpengaruh terhadap pasar modal Indonesia. Dari hasil pengujian data 21 perusahaan sektor konsumsi yang tercatat dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) pada tahun 2013-2017, dengan menggunakan metode event study, diperoleh hasil yang menyatakan bahwa libur lebaran dapat mempengaruhi abnormal return saham di Bursa Efek Indonesia. Hasil tersebut diperoleh dari hasil uji t yang menunjukkan bahwa selama 6 hari periode jendela, menunjukkan hasil cumulative rata-rata abnormal return 3 hari tidak signifikan dan 3 hari signifikan. Sehingga dapat disimpulkan bahwa libur lebaran dapat menarik minat para investor untuk melakukan investasi di Bursa Efek Indonesia saat terjadinya peristiwa. Hal itu dapat terjadi dikarenakan adanya kandungan informasi pada periode libur lebaran.

5.2.Saran

1. Bagi penelitian selanjutnya

Penelitian selanjutnya dapat dilakukan dengan meneliti reaksi pasar untuk peristiwa-peristiwa lain yang terjadi di Indonesia, dan diharapkan untuk meneliti waktu pengamatan yang tidak terlalu pendek karena

untuk melihat hasil yang lebih optimal dan dapat mengaitkan dengan pertumbuhan ekonomi.

2. Bagi investor

Investor-investor di Bursa Efek Indonesia yang akan melakukan investasi tidak disarankan untuk menggunakan libur lebaran untuk mendapatkan abnormal return saham. Dikarenakan peristiwa libur lebaran secara signifikan menunjukkan hasil yang negatif pada abnormal return di Bursa Efek Indonesia.

