

LAPORAN SKRIPSI

**REAKSI SAHAM SEKTOR CONSUMER NON CYCLICALS DAN
CONSUMER CYCLICALS TERHADAP PENGUMUMAN SUKU
BUNGA BI TAHUN 2020-2024**



PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

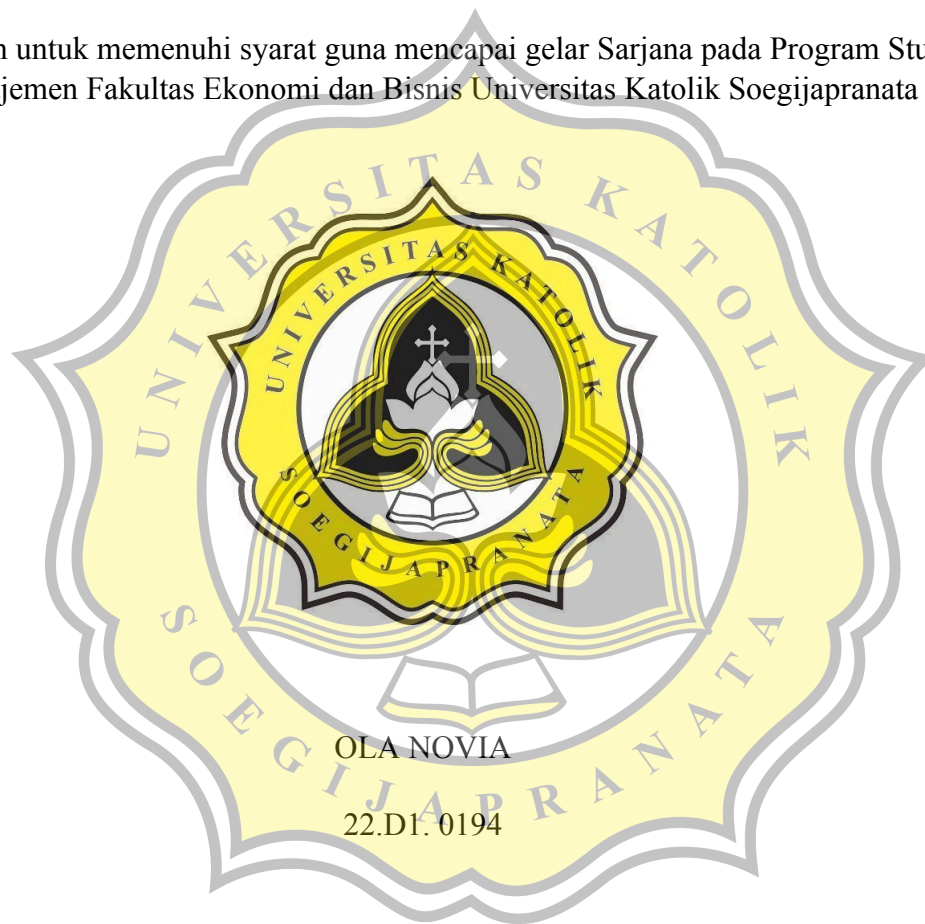
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA SEMARANG

2026

**REAKSI SAHAM SEKTOR CONSUMER NON CYCLICALS DAN
CONSUMER CYCLICALS TERHADAP PENGUMUMAN SUKU
BUNGA BI TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program Studi
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata



PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA SEMARANG

2026

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi reaksi saham sub sektor Consumer Non Cyclical dan Consumer Cyclical terhadap pengumuman suku bunga acuan BI rate periode 2020–2024 menggunakan metode event study dan market adjusted model. Hasil menunjukkan kedua sub sektor bereaksi signifikan terhadap perubahan suku bunga, namun tidak terdapat perbedaan reaksi antar sektor. Keterbatasan jendela peristiwa menyebabkan sensitivitas sektoral tidak teridentifikasi.

Kata Kunci : Suku Bunga, Reaksi Pasar, Sub-Sektor



ABSTRACT

This study aims to identify the stock reactions of the Consumer Non Cyclical and Consumer Cyclical sub sectors to the announcement of the BI benchmark interest rate for the 2020–2024 period using event study and market-adjusted models. The results show that both sub-sectors react significantly to interest rate changes, but there is no difference in reactions between sectors. The limited event window results in unidentified sectoral sensitivities.

Keywords: Interest Rates, Market Reactions, Sub-Sectors