

LAPORAN SKRIPSI

**REAKSI PASAR TERHADAP SERANGAN ISRAEL KE IRAN
PADA 13 JUNI 2025 : KASUS BURSA EFEK INDONESIA**



Disusun oleh:

Garindra Hanugrahayu Jati

20.D1.0128

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2026

LAPORAN SKRIPSI

**REAKSI PASAR TERHADAP SERANGAN ISRAEL KE IRAN
PADA 13 JUNI 2025 : KASUS BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar
Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata Semarang



Disusun oleh:

Garindra Hanugrahayu Jati

20.D1.0128

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2026

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis reaksi pasar saham di Bursa Efek Indonesia (BEI) terhadap serangan Israel ke Iran pada 13 Juni 2025 menggunakan metode event study. Penelitian menggunakan data harga penutupan 960 emiten selama window period 11-17 Juni 2025, menghitung abnormal return (AR), average abnormal return (AAR), dan cumulative average abnormal return (CAAR) dengan uji t-test. Hasil menunjukkan AAR positif tapi menurun hingga negatif di $t+2$, sementara CAAR signifikan positif secara keseluruhan, membuktikan peristiwa tersebut mengandung informasi dan direaksi sebagai bad news oleh BEI. Temuan ini sejalan dengan studi geopolitik sebelumnya seperti Pandey (2025) dan Altemur et al. (2024), meski bertentangan dengan efek positif pada saham pertahanan AS. Penelitian ini bermanfaat bagi investor untuk analisis sentimen dan regulator dalam strategi risiko global.

Kata Kunci : *Return, Expected Return, Abnormal Return, Average Abnormal Return (AAR), Cumulative Abnormal Return (CAR), Cumulative Average Abnormal Return (CAAR), Window Period.*