

BAB 5

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

a. 5.1.1 Kesimpulan *Abnormal Return*

Hasil penelitian pertama menghasilkan simpulan bahwa tidak terdapat *abnormal return* yang diperoleh para investor akibat serangan teroris ke gedung WTC.

Dari hasil *asympt sig (2-tailed)* sebesar 0,994 maka lebih besar dari 0,05 oleh karena itu tidak terdapat perbedaan *abnormal return* antara sebelum dan sesudah peristiwa serangan teroris maka H_0 diterima.

5.1.2 Kesimpulan Perbedaan *Average Abnormal Return*

Hasil penelitian kedua menghasilkan simpulan bahwa tidak terdapat perbedaan *average abnormal return* antara sebelum dan sesudah peristiwa efek serangan teroris di WTC.

Dari hasil *asympt sig (2-tailed)* sebesar 0,500 maka lebih besar dari 0,05. Maka H_0 diterima. Hal tersebut menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *average abnormal return* antara sebelum dan sesudah peristiwa serangan teroris.

5.1.3 Kesimpulan Perbedaan *Average Trading Volume Activity*

Hasil penelitian ketiga menghasilkan simpulan bahwa tidak terdapat perbedaan *average trading volume activity* saham antara sebelum dan sesudah peristiwa efek serangan teroris di WTC.

Dari hasil *asympt sig (2-tailed)* sebesar 0,345 maka lebih besar dari 0,05. Maka H_0 diterima. Hal tersebut menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *average trading volume activity* antara sebelum dan sesudah peristiwa serangan bom teroris terhadap Bursa Efek Indonesia.

5.2 Saran

Penelitian ini menggunakan periode estimasi selama 113 hari dan periode jendela selama 10 hari ditambah 1 hari peristiwa. Untuk penelitian yang selanjutnya lebih baik menggunakan periode estimasi lebih dari 113 hari karena menurut Hartono (2008), lamanya periode estimasi umumnya digunakan adalah berkisar dari 100 hari sampai 250 hari.