

BAB V

PENUTUP

5.1 Simpulan

Tujuan dari penelitian ini untuk menguji hipotesis studi peristiwa pada pergantian Menteri Keuangan Republik Indonesia tanggal 27 Juli 2016 terhadap harga saham dan aktivitas volume perdagangan saham. Data harga dan volume perdagangan saham yang ada dikelola dengan mencari perbedaan return tidak normal dan aktivitas volume perdagangan antara sebelum dan sesudah peristiwa.

Hasil perhitungan yang dilakukan oleh penulis menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan return tidak normal yang signifikan sebelum dan sesudah terjadinya peristiwa. Hal ini menunjukkan bahwa peristiwa pergantian Menteri Keuangan tidak memiliki kandungan informasi.

Uji beda dilakukan untuk melihat apakah terdapat perbedaan aktivitas volume perdagangan dan return tidak normal sebelum dan sesudah peristiwa. Metode uji beda yang digunakan adalah uji *paired sample t-test* karena data berdistribusi normal. Berdasarkan hasil uji beda return tidak normal menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan return tidak normal sebelum dan sesudah peristiwa.

5.2 Saran

Beberapa saran yang dapat dikemukakan oleh peneliti untuk penelitian yang serupa lebih baik menggunakan data dengan periode estimasi serta periode peristiwa dengan jangka waktu yang lebih panjang, karena jika terlalu pendek kemungkinan bisa

menghilangkan peristiwa yang mungkin terjadi dan umumnya menunjukkan tidak terdapat return tidak normal yang signifikan, dan jika retang waktunya terlalu panjang juga memungkinkan muncul peristiwa lain yang tidak berkaitan dengan penelitian.

