

**ANALISIS REAKSI PASAR INDONESIA
PADA SAHAM LQ45 PRA DAN PASCA
DILAKSANAKANNYA KTT G20 INDONESIA DI BALI**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Akuntansi**

**Oleh
I Putu Agung Suardika
NIM 1717051372**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**

2023

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI**

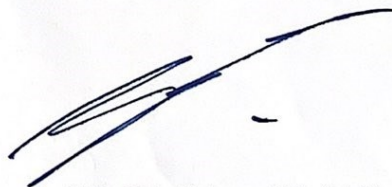
Menyetujui

Pembimbing 1



I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19820706 201404 1 001

Pembimbing 2



Prof. Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19730727 199903 1 001

Skripsi oleh I Putu Agung Suardika ini
telah dipertahankan di depan dewan penguji
pada tanggal 13 Desember 2023

Dewan Penguji,



I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19820706 201404 1 001

(Ketua)



Prof. Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19730727 199903 1 001

(Anggota)



Dr. Ni Luh Gede Erni Sulindawati, S.E., Ak., M.Pd.
NIP. 19690904 200312 2 001

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai Sarjana Akuntansi

Pada :

Hari : Rabu

Tanggal : 13 Desember 2023

Mengetahui

Ketua Ujian,

Sekretaris Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 19680129 199303 2 001



Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19890227 201803 2 001

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Pendidikan Ganesha



Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 19790616 200212 1 003

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : I Putu Agung Suardika
Tempat, tanggal lahir : Singaraja, 10 Mei 1998
NIM : 1717051372
Program Studi : S1 Akuntansi
Jurusan : Ekonomi dan Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Universitas : Universitas Pendidikan Ganesha

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “ANALISIS REAKSI PASAR INDONESIA PADA SAHAM LQ45 PRA DAN PASCA DILAKSANAKANNYA KTT G20 INDONESIA DI BALI” adalah karya tulis sendiri, baik bagian keseluruhan, kecuali bentuk kutipan yang telah dibuatkan sumber dengan benar.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari pernyataan tidak benar, saya bersedia mendapatkan sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Singaraja, 13 Desember 2023



The image shows a 1000 Rupiah revenue stamp (Meterai Tempel) with a signature over it. The stamp features the Garuda Pancasila logo and the text 'REPUBLIK INDONESIA', '1000', 'METERAI TEMPEL', and the alphanumeric code 'ADC02ALX047313067'.

I Putu Agung Suardika

NIM 1717051372

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kehadapan Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa, atas karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Reaksi Pasar Indonesia Pada Saham LQ45 Pra Dan Pasca Dilaksanakannya KTT G20 Indonesia Di Bali”.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi untuk memperoleh gelar sarjana dalam bidang akuntansi di Universitas Pendidikan Ganesha. Proses penyusunan skripsi ini tidak luput dari berbagai rintangan, tantangan dan permasalahan yang dihadapi. Penulis masih merasa bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna.

Selama penulisan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dari dorongan baik moral maupun spriritual kepada penulis. Untuk itu, penulis menyampaikan terimakasih, rasa hormat, dan penghargaan yang tulus kepada pihak-pihak berikut ini.

1. Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd, selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., M.Si., Ak., CPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
3. Dr. Kadek Rai Suwena, S.Pd., M.Pd, selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha.
4. Ibu Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., Ak., M.Si , selaku Sekretaris Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha.
5. Ibu Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak., selaku Korprodi S1 Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha
6. Ibu Gst. Ayu Ketut Rencana Sari Dewi, S.E., M.Si , selaku Pembimbing Akademik yang telah membimbing dan memberikan pengetahuan kepada penulis dalam menyelesaikan pendidikan di Jurusan Ekonomi dan Akuntansi.
7. Bapak I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak., selaku dosen Pembimbing I yang telah meluangkan banyak waktu untuk membimbing saya selama

penyusunan skripsi ini, terimakasih untuk kesabaran dan ketelitian dalam membimbing serta saran-saran yang membuat saya lebih baik.

8. Prof. Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si., Ak., selaku dosen Pembimbing II yang telah meluangkan banyak waktu untuk membimbing saya selama penyusunan skripsi ini, terimakasih banyak untuk arahan, petunjuk, dan motivasi yang diberikan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Ibu Dr. Ni Luh Gede Erni Sulindawati, S.E., Ak., M.Pd, selaku dosen penelaah yang telah memberikan arahan, saran pada peneliti sampai selesainya skripsi ini.
10. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha atas segala didikan, wawasan, serta pengetahuan yang telah diberikan.
11. Seluruh Staf dan Pegawai di Lingkungan Fakultas Ekonomi yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu proses dalam kelancaran perkuliahan.
12. Ucapan terimakasih untuk kedua orang tua, kakek, nenek, om, tante, adik dan keluarga lainnya yang sudah memberikan motivasi serta doa yang luar biasa hingga saya bisa mencapai di tahap ini.
13. Teman-teman Menwa, teman-teman Fakultas Ekonomi, dan teman-teman di Jurusan lainnya, terimakasih atas pengalaman selama menempuh pendidikan banyak hal yang bisa penulis pelajari dan membuat wawasan penulis bertambah.
14. Dan semua pihak yang telah membantu proses penyusunan skripsi ini yang namanya tidak bisa disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang tersaji dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Untuk itu demi kesempurnaan skripsi ini, penulis mengharapkan segala kritik maupun saran yang sifatnya membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi kita semua khususnya bagi pengembangan dunia pendidikan.

Singaraja, 13 Desember 2023

I Putu Agung Suardika



DAFTAR ISI

	Halaman
PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian.....	11
1.3 Pembatasan Masalah.....	12
1.4 Rumusan Masalah Penelitian.....	13
1.5 Tujuan Penelitian.....	13
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	14
BAB II KAJIAN TEORI.....	16
2.1 Deskripsi Teoritis.....	16
2.1.1 Signaling Theory (Teori Sinyal).....	16
2.1.2 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	17
2.1.3 Indeks Harga Saham.....	17
2.1.4 Return yang anomali.....	19
2.1.5 Bid-Ask Spread.....	20
2.1.6 Market Capitalization.....	21
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	22
2.3 Kerangka Berpikir.....	29

2.4	Hipotesis Penelitian	31
BAB III METODE PENELITIAN.....		36
3.1	Rancangan Penelitian	36
3.2	Populasi dan Sampel.....	39
3.3	Jenis dan Sumber Data	41
3.4	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	42
3.5	Kisi-kisi Instrumen Penelitian	45
3.6	Metode dan Teknik Analisis Data	45
3.7	Jadwal Penelitian	47
BAB IV DATA DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....		48
4.1	Deskripsi Data Hasil Penelitian.....	49
4.1.1	Uji Asumsi Klasik.....	52
4.1.2	Uji Hipotesis	53
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian.....	54
4.2.1	Terdapat perbedaan rata-rata <i>return yang anomali</i> sebelum dan setelah kegiatan KTT G20 Indonesia di indeks saham LQ45.	54
4.2.2	Terdapat perbedaan rata-rata <i>bid ask spread</i> sebelum dan setelah kegiatan KTT G20 Indonesia di indeks saham LQ45.	55
4.2.3	Terdapat perbedaan rata-rata <i>market capitalization</i> sebelum dan setelah kegiatan KTT G20 Indonesia di indeks saham LQ45.	56
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		58
5.1	Rangkuman.....	58
5.2	Simpulan.....	59
5.3	Saran.....	60
DAFTAR RUJUKAN		61
LAMPIRAN.....		65

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1. 1 Pergerakan Saham Pada 15 November 2022	3
Tabel 1. 2 Pergerakan Saham Indeks IDX LQ45.....	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu Yang Relevan	23
Tabel 3. 1 Daftar Sampel Perusahaan	40
Tabel 3. 2 Jadwal Pelaksanaan Penelitian.....	47
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif Return yang anomali	49
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif Bid Ask Spread	50
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif Market Capitalization.....	51
Tabel 4. 4 Uji Normalitas.....	52
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hipotesis.....	53



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	31
Gambar 3. 1 Rancangan Penelitian	38



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 0 1 Tabulasi Data.....	66
Lampiran 0 2 Hasil Olah Data	71

