

ABSTRAK

ANALISIS REAKSI PASAR ATAS PENYEMATAN NOTASI KHUSUS DI BURSA EFEK INDONESIA

CHESSY MEURILLA ANGGIANI

20/465211/PEK/26214

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah penyematan notasi khusus efektif dalam memberikan peringatan kepada pasar.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif kuantitatif dengan pendekatan *event study*. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang tercatat di BEI yang disematkan notasi khusus sejak awal implementasi notasi khusus di BEI yaitu pada Desember 2018 sampai dengan 31 Desember 2019 sejumlah 135 notasi khusus dengan 118 perusahaan tercatat. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Paired t-Test* dan *Wilcoxon Signed-Rank Test*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penyematan notasi khusus belum efektif dalam memberikan reaksi pasar.

Kata kunci: *Notasi Khusus, Bursa Efek Indonesia, Abnormal Return*

ABSTRACT

**ANAYSIS OF MARKET REACTION
FOR THE EMBEDDING OF SPECIAL NOTATION
IN THE INDONESIA STOCK EXCHANGE**

CHESSY MEURILLA ANGGIANI

20/465211/PEK/26214

This research aims to test whether embedding the special notation is effective in giving warning to the market.

This research is a quantitative descriptive research with an event study approach. The population in this research were all listed companies on the IDX that had been embedded with a special notation since the beginning of the implementation of the special notation on the IDX in December 2018 to December 31 2019, with a total of 135 special notations in 118 listed companies. The data analysis method used in this study is Paired t-Test and the Wilcoxon Signed-Rank Test.

The results of this research showed that embedding special notation has not been effective in giving market reactions.

Keywords: Special Notation, Indonesia Stock Exchange, Abnormal Return