

ABSTRAK

REAKSI PASAR MODAL TERHADAP PENGUMUMAN INFORMASI PERMENDAG NO. 82 TAHUN 2017 STUDI PERISTIWA PADA SAHAM-SAHAM PERUSAHAAN DI INDUSTRI PELAYARAN DAN ASURANSI UMUM

Mohammd Faisal

15/391966/PEK/21412

Penelitian ini merupakan studi empiris berupa studi peristiwa yang meneliti reaksi pasar modal terhadap pengumuman sebuah informasi. Pengumuman yang dimaksud adalah Permendag No. 82 Tahun 2017 yang terkait dengan saham-saham perusahaan industri pelayaran dan asuransi umum. Pengumuman tersebut dianggap sebagai pengumuman yang bersifat positif dan dapat menghasilkan return taknormal.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat return tak normal signifikan dalam periode pengamatan dari dua industri yang diteliti menggunakan tiga model yaitu *market model*, *mean-adjusted model* dan *market-adjusted model*. Sehingga dapat disimpulkan jika pengumuman sebuah informasi yang dianggap positif belum tentu sejalan dengan pasar yang akan bereaksi secara positif dengan menghasilkan return taknormal yang signifikan.

Kata kunci: *Studi peristiwa, reaksi pasar, Permendag No. 82.*

ABSTRACT

STOCK MARKET REACTION ON ANNOUNCEMENT OF PERMENDAG INFORMATION NO. 82 2017 EVENT STUDY ON CORPORATE SHARES OF SHIPPING AND GENERAL INSURANCE INDUSTRIES

Mohammd Faisal

15/391966/PEK/21412

This research is an empirical study in the form of an event study that examines the stock market reaction to the announcement of an information. The announcement referred to Permendag No. 82 of 2017 that related to both shares of shipping and general insurance companies. The announcement is considered a positive announcement and can generate abnormal returns.

The result of this study indicates that there is no significant abnormal return in the observation period of the two industries researched using three models and they are the market model, the mean-adjusted model and the market-adjusted model. So it can be concluded if the announcement of an information which is considered positive is not necessarily in line with the market which will react positively by producing significant abnormal return.

Keywords: *Event study, market reaction, Permendag No. 82.*