

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak pengumuman FOMC tanggal 16 Maret 2020 terhadap harga saham dan abnormal return perusahaan LQ45; dan mengetahui perbedaan dampak harga saham dan abnormal return perusahaan LQ45 sebelum dan sesudah pengumuman FOMC tanggal 16 Maret 2020.

Metode penelitian ini adalah event study dengan variabel bebas yang digunakan adalah pengumuman FOMC pada tanggal 16 Maret 2020, sedangkan variabel terikatnya adalah harga saham dan abnormal return. Sampel penelitian ini adalah 45 perusahaan LQ-45 yang tercatat di BEI yang mengumumkan data harga saham harian sebelum dan sesudah pengumuman FOMC pada tanggal 16 Maret 2020. Metode pengumpulan data menggunakan dokumentasi data sekunder yang selanjutnya dianalisis menggunakan uji paired sample t-test dan uji Wilcoxon sign rank test.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) pengumuman FOMC pada tanggal 16 Maret 2020 berdampak negatif terhadap harga saham perusahaan LQ-45, dengan rata-rata harga saham sesudah pengumuman lebih rendah dibandingkan dengan rata-rata harga saham sesudah pengumuman FOMC tanggal 20 Maret 2020. Dampak terhadap Abnormal Return perusahaan LQ45 yaitu rata-rata Average Abnormal Return (AAR) sebelum pengumuman FOMC bernilai positif sedangkan sesudah pengumuman bernilai negatif, sehingga dapat dikatakan bahwa AAR sebelum pengumuman lebih tinggi dibandingkan dengan AAR sesudah pengumuman FOMC tanggal 20 Maret 2020. (2) Berdasarkan uji selisih harga saham perusahaan LQ45 pada periode tersebut, terdapat selisih rata-rata yang signifikan sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman FOMC tanggal 16 Maret 2020. Hal ini menunjukkan bahwa pengumuman FOMC berdampak pada rendahnya harga saham. Kemudian, menguji perbedaan abnormal return perusahaan LQ45 pada periode tersebut, yaitu tidak terdapat perbedaan rata-rata sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman FOMC pada tanggal 16 Maret 2020. Hal ini menunjukkan bahwa pengumuman FOMC tidak memberikan pengaruh terhadap perbedaan rata-rata abnormal return.

Kata Kunci: Harga Saham; Pengembalian Abnormal; Pengumuman FOMC.