

BAB V

SIMPULAN DAN IMPLIKASI

A. Simpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan yang telah dilakukan terhadap indeks sembilan sektor industri dapat ditarik kesimpulan peristiwa pengumuman pemberlakuan PSBB tidak memberikan pengaruh yang signifikan pada indeks sembilan sektor industri. Hasil analisis dengan *wilcoxon signed ranks test* serta uji *robustness* pada AAR 15 hari periode jendela menunjukkan tidak terdapat perbedaan AAR yang signifikan antara sebelum dan sesudah pengumuman pemberlakuan PSBB di sembilan indeks sektor industri yang terdaftar di BEI. Analisis tambahan untuk memisahkan industri terdampak dan tidak terdampak menunjukkan bahwa terdapat satu industri (CONS) yang terdampak dan delapan industri lainnya (AGRI, MINE, BIND, MISC, PROP, INFA, FINA, dan TRAD) tidak terdampak oleh peristiwa pengumuman pemberlakuan PSBB. *Abnormal return* yang terdapat pada sektor barang konsumsi mengindikasikan bahwa peristiwa pengumuman pemberlakuan PSBB memiliki kandungan informasi yang berharga bagi pasar. Pemberlakuan PSBB berdampak pada peningkatan kebutuhan akan barang konsumsi sehingga prospek dari perusahaan pada industri ini akan membaik, sehingga sektor barang konsumsi dapat menjadi salah satu pilihan untuk melakukan investasi.

B. Implikasi

Berdasarkan hasil penelitian, pembahasan dan kesimpulan yang telah diperoleh, diharapkan investor atau pelaku pasar dapat melihat kondisi pasar

saham di Indonesia untuk melakukan analisis dalam membuat rencana investasi masa depan. Tidak semua informasi yang dipublikasikan dapat menimbulkan reaksi pasar. Walaupun suatu peristiwa berpengaruh secara ekonomis, belum tentu menimbulkan reaksi yang berarti dari pasar modal.

C. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan yang mempengaruhi hasil yang diharapkan. Oleh karena itu, keterbatasan ini diharapkan dapat lebih diperhatikan lagi untuk penelitian selanjutnya. Keterbatasan dalam penelitian ini adalah ditemukan lima data berdistribusi tidak normal. Sehingga dilakukan upaya transformasi data dan pembuangan data *outlier*. Namun, setelah dilakukan upaya tersebut hasil uji normalitas tetap menunjukkan kelima data berdistribusi tidak normal. Oleh karena itu, digunakan uji *wilcoxon signed ranks test* sebagai alternatif terakhir.

