

ANALISIS *ABNORMAL RETURN* MENGGUNAKAN METODE *EVENT STUDY* BERDASARKAN PENGUMUMAN PELARANGAN EKSPOR MINERAL DAN BATUBARA (MINERBA) MENTAH DI ERA PANDEMI COVID – 19

ABSTRAKS

**Oleh :
Retno Amelia
1862143**

**Dosen Pembimbing :
Lina Nasihatun Nafidah, SE., M.Aks**

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh pemberlakuan larangan ekspor mineral dan batubara mentah terhadap reaksi pasar saham sector pertambangan. Reaksi pasar dapat dilihat dari Abnormal Return saham sebelum dan sesudah diberlakukannya kebijakan ini. Periode penelitian ini adalah 30 hari sebelum dan 30 hari sesudah pemberlakuan kebijakan ini. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dengan jumlah 34 yang berasal dari semua perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI dan aktif saat periode penelitian dilakukan. Untuk melihat perbedaan Abnormal Return menggunakan uji beda Wilcoxon signed rank test karena data berdistribusi tidak normal. Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap abnormal return antara sebelum dan sesudah pemberlakuan kebijakan larangan ekspor mineral dan batubara. Investor diharapkan lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan berinvestasi karena adanya peristiwa pandemic covid – 19 dan kebijakan pelarangan ekspor mineral dan batubara

Kata Kunci : Abnormal Return, Harga Saham, Kebijakan Pelarangan Ekspor Mineral dan Batu Bara, Covid 19

***ABNORMAL RETURN ANALYSIS USING EVENT STUDY METHOD
BASED ON ANNOUNCEMENT OF BAN ON EXPORT OF RAW MINERAL
AND COAL (MINERBA) IN THE COVID-19 PANDEMIC ERA***

ABSTRACT

By :
Retno Amelia
1862143

Teacher :
Lina Nasihatun Nafidah, SE., M.Aks

This study aims to examine the effect of the imposition of a ban on the export of raw minerals and coal on the reaction of the mining sector stock market. The market reaction can be seen from the abnormal stock returns before and after the implementation of this policy. The research period is 30 days before and 30 days after the implementation of this policy. The sampling technique used is purposive sampling with a total of 34 originating from all mining companies listed on the IDX and active during the research period. To see the difference in Abnormal Return using the different Wilcoxon signed rank test because the data is not normally distributed. The results showed that there was no significant difference in abnormal returns between before and after the implementation of the mineral and coal export ban policy. Investors are expected to be more careful in making investment decisions due to the COVID-19 pandemic and the policy of banning mineral and coal exports.

Keywords : Abnormal Returns, Stock Prices, Mineral and Coal Export Prohibition Policy, Covid 19