

**ANALISIS HARGA SAHAM, ABNORMAL RETURN, DAN TRADING
VOLUME ACTIVITY SEBELUM, SAAT, DAN SESUDAH PIALA DUNIA U-17
DI INDONESIA 2023**
(Studi Kasus pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

SKRIPSI



disusun oleh:

Alifta Rachma Nirmala

20.93.0177

**PROGRAM SARJANA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA
YOGYAKARTA
2024**

**ANALISIS HARGA SAHAM, ABNORMAL RETURN, DAN TRADING
VOLUME ACTIVITY SEBELUM, SAAT, DAN SESUDAH PIALA DUNIA U-17
DI INDONESIA 2023**
(Studi Kasus pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)

SKRIPSI

untuk memenuhi Sebagian persyaratan mencapai gelar Sarjana
pada Program Studi S1 Akuntansi



disusun oleh:

Alifta Rachma Nirmala

20.93.0177

**PROGRAM SARJANA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA
YOGYAKARTA
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS HARGA SAHAM, ABNORMAL RETURN, DAN TRADING
VOLUME ACTIVITY SEBELUM, SAAT, DAN SESUDAH PIALA DUNIA
U-17 DI INDONESIA 2023**

**(Studi Kasus pada Perusahaan LQ-45 yang terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia)**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Alifta Rachma Nirmala

20.93.0177

telah disetujui oleh Dosen Pembimbing Skripsi
pada tanggal 20 Juni 2024

Dosen Pembimbing,



Edy Anan, S.E., M.Ak., Ak., CA., CBV., Cert.DA., ACPA
NIK. 190302382

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

ANALISIS HARGA SAHAM, ABNORMAL RETURN, DAN TRADING VOLUME ACTIVITY SEBELUM, SAAT, DAN SESUDAH PIALA DUNIA U-17 DI INDONESIA 2023

(Studi Kasus pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia)

yang diperstapkan dan disusun oleh

Alifia Rachma Nirmala

20.93.0177

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 20 Juni 2024.

Susunan Dewan Penguji

Nama Penguji

Tanda Tangan

Fahrul Imam Santoso, SE, M.Ak, Ak, CA, C.FTax
NIK. 190302295



Irton, S.E, M.Si
NIK. 190302579



Edy Anan, S.E., M.Ak., Ak., CA
NIK. 190302382



Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
Tanggal 20 Juni 2024

DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL



Emha Taufiq Luthfi, S.T., M.Kom
NIK. 190302125

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi pendidikan tinggi manapun, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar Pustaka.

Segala sesuatu yang terkait dengan naskah dan karya yang telah dibuat adalah menjadi tanggungjawab saya pribadi.

Yogyakarta, 20 Juni 2024



Alifia Rachma Nirmala
20.93.01.77

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Sebagai rasa syukur dan terima kasih, skripsi ini penulis persembahkan untuk:

1. Kedua Orang tua yang senantiasa memberikan doa, nasihat serta banyak dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Edy Anan, S.E., M.Ak., Ak., CA., CBV., Cert.DA., ACPA selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan nasihat dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Teman-teman saya, terima kasih atas dukungan, doa, dan senantiasa selalu ada untuk saya.

Yogyakarta, 10 Juni 2024

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Analisis Harga Saham, *Abnormal Return*, dan *Trading Volume Activity* Sebelum, Saat, dan Sesudah Piala Dunia U-17 Di Indonesia 2023 (Studi Kasus pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)”. Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Amikom Yogyakarta.

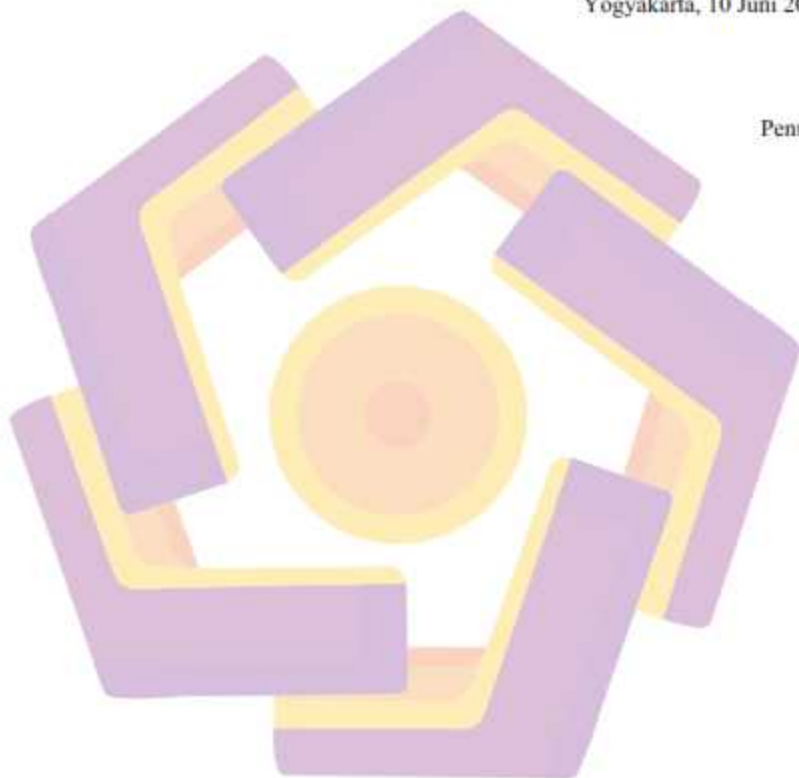
Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M.Suyanto, M.M selaku Rektor Universitas Amikom Yogyakarta.
2. Bapak Emha Taufiq Luthfi, S.T., M.Kom selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Amikom Yogyakarta.
3. Ibu Widiyanti Kurnianingsih, S.E., M.Ak., CA selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Amikom Yogyakarta.
4. Bapak Edy Anan, S.E., M.Ak., Ak., CA., CBV., Cert.DA., ACPA selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Prodi Akuntansi Universitas Amikom Yogyakarta yang telah memberikan bekal ilmu selama masa perkuliahan.
6. Kepada Bapak dan Ibu yang senantiasa memberikan doa dan dukungan yang tulus.
7. Seluruh rekan-rekan kerja Tax Hits Yogyakarta yang banyak memberikan saran dan masukan selama proses penyusunan skripsi.
8. Teman-teman Bertha, Rissa, Lilik, Mbak Grace, Mbak Valen, Mbak Inun, Tiana, Sheila, Dwi, Disa, dan Billa. Terima kasih telah memberikan semangat, dukungan, serta doa tulus selama penyusunan skripsi.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi pembaca serta berbagai pihak lainnya.

Yogyakarta, 10 Juni 2024

Penulis

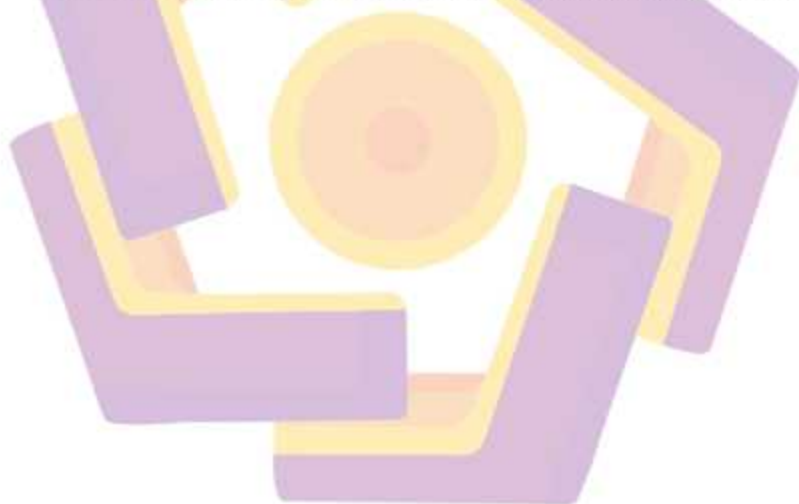


DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
DAFTAR SINGKATAN	xvi
INTISARI.....	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1 Teori Sinyal (Signalling Theory).....	11
2.2 Studi Peristiwa (Event Study)	12
2.3 Pasar Modal	13
2.4 Harga Saham.....	13
2.5 Abnormal Return	14
2.6 Trading Volume Activity	15
2.7 Piala Dunia U-17 2023.....	15

2.2	Penelitian Terdahulu	17
2.3	Kerangka Pemikiran	23
2.4	Hipotesis Penelitian	24
2.4.1	Perbedaan Harga Saham	24
2.4.2	Perbedaan Abnormal Return	25
2.4.3	Perbedaan Trading Volume Activity (TVA).....	26
BAB III METODE PENELITIAN.....		28
3.1	Jenis Penelitian	28
3.2	Pendekatan Penelitian.....	28
3.3	Lokasi Penelitian.....	29
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	29
3.5	Data dan Sumber Data.....	31
3.6	Teknik Pengumpulan Data	31
3.6.1	Metode Dokumentasi.....	31
3.6.2	Studi Pustaka	32
3.7	Definisi Operasional Variabel	32
3.8	Metode Analisis Data.....	36
3.8.1	Statistik Deskriptif.....	36
3.8.2	Uji Normalitas.....	36
3.9	Uji Homogenitas	36
3.10	Pengujian Hipotesis	37
3.10.1	Uji One Way ANOVA	37
3.10.2	Uji Post-Hoc (Uji lanjut)	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		38
4.1	Data Penelitian	38
4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	39
4.3	Uji Normalitas.....	40
4.4	Uji Homogenitas	42
4.5	Pengujian Hipotesis	43
4.5.1	Uji One Way Anova.....	43
4.5.2	Uji Post Hoc.....	47

4.6	Pembahasan	49
4.6.1	Perbedaan harga saham sebelum dan saat, saat dan sesudah, sebelum dan sesudah Piala Dunia U-17 di Indonesia 2023	49
4.6.2	Perbedaan abnormal return sebelum dan saat, saat dan sesudah, sebelum dan sesudah Piala Dunia U-17 di Indonesia 2023	50
4.6.3	Perbedaan trading volume activity sebelum dan saat, saat dan sesudah, sebelum dan sesudah Piala Dunia U-17 di Indonesia 2023	51
BAB V PENUTUP		54
5.1	Kesimpulan	54
5.2	Saran	55
DAFTAR PUSTAKA		56
LAMPIRAN		58

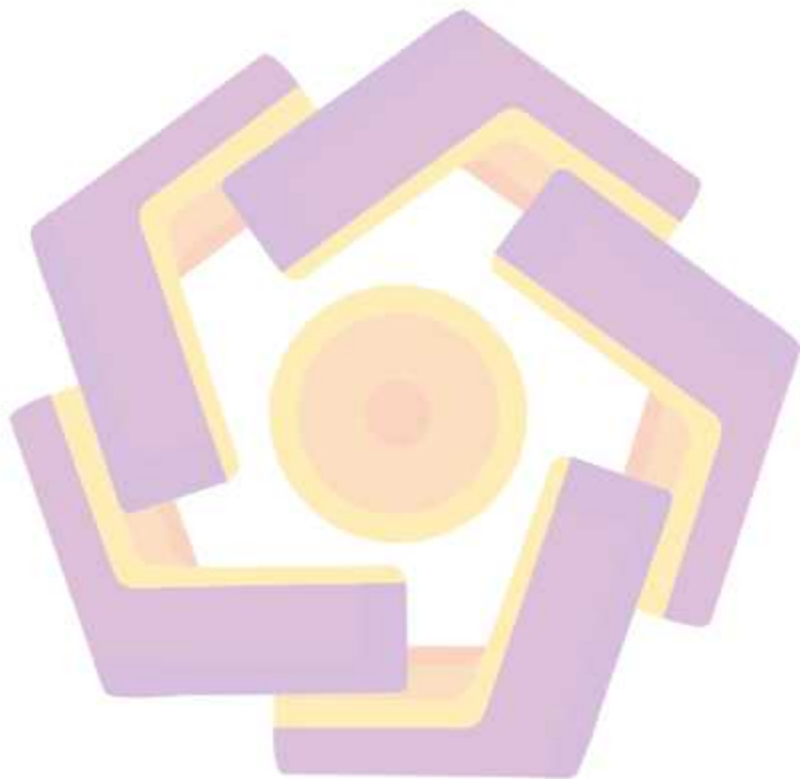


DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 3. 1 Daftar Perusahaan Liquid 45 (LQ-45).....	30
Tabel 3. 2 Definisi Variabel Operasional.....	35
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	38
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Harga Saham, Abnormal Return, dan Trading volume Activity.....	39
Tabel 4. 3 Uji Normalitas Harga saham.....	41
Tabel 4. 4 Uji Normalitas Abnormal Return.....	41
Tabel 4. 5 Uji Normalitas Trading Volume Activity.....	41
Tabel 4. 6 Homogenitas Harga Saham.....	42
Tabel 4. 7 Uji Homogenitas Abnormal Return.....	43
Tabel 4. 8 Uji Homogenitas Trading volume Activity.....	43
Tabel 4. 9 Uji One Way Anova Harga Saham.....	44
Tabel 4. 10 Uji One Way Anova Abnormal Return.....	45
Tabel 4. 11 Uji One Way Anova Trading Volume Activity.....	46
Tabel 4. 12 Uji Post Hoc Harga Saham.....	47
Tabel 4. 13 Uji Post Hoc Abnormal Return.....	48
Tabel 4. 14 Uji Post Hoc Trading Volume Activity.....	48

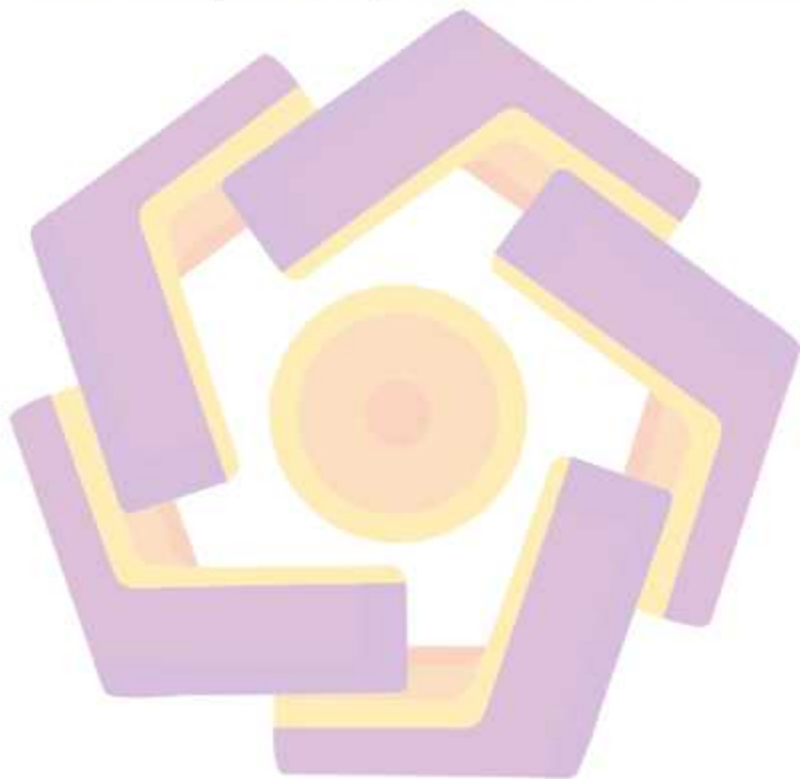
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 5 Kerangka Konseptual.....	24
Gambar 3. 1 Periode Waktu Penelitian	29



DAFTAR GRAFIK

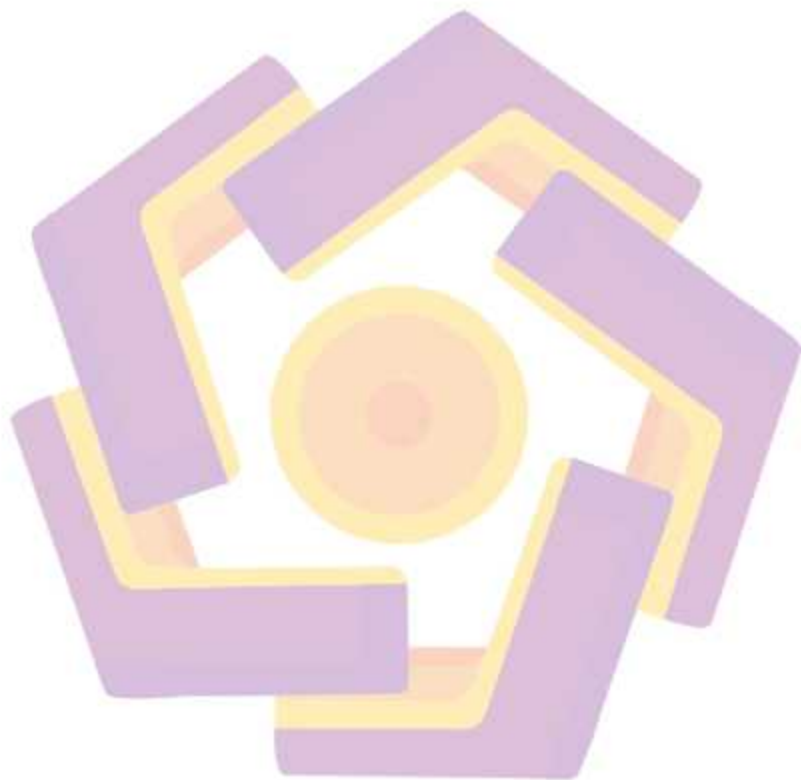
Grafik 1. 1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Oktober-Desember 2023	3
Grafik 1. 2 Indeks Liquid 45 Bulan Oktober – Desember 2023.....	4
Grafik 1. 3 <i>Trading Volume Activity</i> Bulan Oktober – Desember 2023.....	6



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Harga Saham	58
Lampiran 1. 2 Total harga saham sebelum, saat, dan sesudah Piala Dunia U-17 2023	64
Lampiran 1. 3 Rata-rata Harga Saham	66
Lampiran 1. 4 Return Aktual.....	67
Lampiran 1. 5 Expected Return	74
Lampiran 1. 6 Abnormal return sebelum, saat, dan sesudah Piala Dunia 2023 ...	75
Lampiran 1. 7 Total abnormal return sebelum, saat, dan sesudah Piala Dunia 2023	82
Lampiran 1. 8 Rata-rata abnormal return	83
Lampiran 1. 9 Jumlah saham yang beredar	85
Lampiran 1. 10 Volume perdagangan saham harian	86
Lampiran 1. 11 Trading volume activity sebelum, saat, dan sesudah Piala Dunia U- 17 2023.....	96
Lampiran 1. 12 Total trading volume activity sebelum, saat, dan sesudah Piala Dunia U-17 2023	102
Lampiran 1. 13 Rata-rata trading volume activity.....	104
Lampiran 1. 14 Hasil uji statistic deskriptif harga saham, abnormal return, dan trading volume activity	106
Lampiran 1. 15 Hasil uji normalitas harga saham.....	106
Lampiran 1. 16 Hasil uji normalitas abnormal return	106
Lampiran 1. 17 Hasil uji normalitas trading volume activity.....	107
Lampiran 1. 18 Hasil uji homogenitas harga saham	107
Lampiran 1. 19 Hasil uji homogenitas abnormal return	107
Lampiran 1. 20 Hasil uji homogenitas trading volume activity	107
Lampiran 1. 21 Hasil uji one way anova harga saham.....	108
Lampiran 1. 22 Hasil uji one way anova abnormal return	108
Lampiran 1. 23 Hasil uji one way anova trading volume activity.....	108
Lampiran 1. 24 Hasil uji post hoc harga saham	108

Lampiran 1. 25 Hasil uji post hoc abnormal return	109
Lampiran 1. 26 Hasil uji post hoc trading volume activity	109



DAFTAR SINGKATAN

TVA	<i>Trading Volume Activity</i>
BEI	Bursa Efek Indonesia
LQ-45	<i>Liquid-45</i>
PDB	Produk Domestik Bruto
IHSG	Indeks Harga Saham Gabungan
FIFA	Federation Internationale de Football Association



INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan harga saham, abnormal return, dan trading volume activity sebelum, saat, dan sesudah Piala Dunia U-17 di Indonesia 2023 pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode yang digunakan adalah metode penelitian kuantitatif yang menggunakan data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan teknik purposive sampling. Sampel penelitian yang digunakan yaitu perusahaan LQ-45 dengan periode 16 hari sebelum, 16 hari saat, dan 16 hari sesudah Piala Dunia U-17 2023 sesuai dengan hari kerja Bursa Efek. Metode analisis penelitian ini menggunakan analisis one way anova dengan aplikasi SPSS 29. Diperoleh hasil penelitian yang menunjukkan (1) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap harga saham sebelum dan saat Piala Dunia U-17 2023, (2) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap harga saham saat dan sesudah Piala Dunia U-17 2023, (3) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap harga saham sebelum dan sesudah Piala Dunia U-17 2023, (4) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap abnormal return sebelum dan saat Piala Dunia U-17 2023, (5) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap abnormal return saat dan sesudah Piala Dunia U-17 2023, (6) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap abnormal return sebelum dan sesudah Piala Dunia U-17 2023, (7) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap trading volume activity sebelum dan saat Piala Dunia U-17 2023, (8) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap trading volume activity saat dan sesudah Piala Dunia U-17 2023, (9) tidak terdapat perbedaan yang signifikan terhadap trading volume activity sebelum dan sesudah Piala Dunia U-17 2023.

Kata kunci: Harga Saham, Abnormal Return, Trading Volume Activity, Piala Dunia U-17 2023, Perusahaan LQ-45.

ABSTRACT

This research aims to analyze differences in stock prices, abnormal returns, and trading volume activity before, during, and after the U-17 World Cup in Indonesia 2023 in LQ-45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). The method used is a quantitative research method that uses secondary data. The data collection technique uses purposive sampling technique. The research sample used was the LQ-45 company with a period of 16 days before, 16 days during, and 16 days after the 2023 U-17 World Cup according to the Stock Exchange working days. The analysis method for this research uses one way anova analysis with the SPSS 29 application. The research results obtained show (1) there is no significant difference in stock prices before and during the 2023 U-17 World Cup, (2) there is no significant difference in prices shares during and after the 2023 U-17 World Cup, (3) there is no significant difference in stock prices before and after the 2023 U-17 World Cup, (4) there is no significant difference in abnormal returns before and during the U-17 World Cup 17 2023, (5) there is no significant difference in abnormal returns during and after the 2023 U-17 World Cup, (6) there is no significant difference in abnormal returns before and after the 2023 U-17 World Cup, (7) there is no significant difference in trading volume activity before and during the 2023 U-17 World Cup, (8) there is no significant difference in trading volume activity during and after the 2023 U-17 World Cup, (9) there is no significant difference in trading volume activities before and after the 2023 U-17 World Cup.

Keywords: *Share Price, Abnormal Return, Trading Volume Activity, 2023 U-17 World Cup, LQ-45 Company.*